



**JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELECTRICO DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA**

LA AUDITORIA INTERNA, DE LA JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO, EN CUMPLIMIENTO AL ARTÍCULO No.22, INCISO E), DEL CAPITULO IV DE LA LEY GENERAL DE CONTROL INTERNO N° 8292.

HACE CONSTAR

QUE AQUÍ INICIA EL LIBRO DE ACTAS QUE COMPRENDE EL TOMO N° 273, PARA LA TRANSCRIPCIÓN DE LAS SESIONES DE LA JUNTA DIRECTIVA.

ESTE TOMO DEBE MANTENERSE EN PERFECTO ESTADO DE CONSERVACIÓN Y LIMPIEZA, CON LOS FOLIOS NUMERADOS EN FORMA CONSECUTIVA E IMPRESO CON EL LOGOTIPO Y NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN.

CARTAGO, 05 DE AGOSTO DE 2016.

**LIC. RAÚL QUIRÓS QUIRÓS MBA
AUDITOR INTERNO**



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

SESIÓN ORDINARIA N° 5.059

08 DE MARZO DEL 2.016

ARTÍCULO No.

ASUNTO

- 1.- REVISIÓN Y APROBACIÓN DE LAS ACTAS ANTERIORES, DE LAS SESIONES N° 5.055 Y 5.056.**
- 2.- SOBRE SESIONES ORDINARIAS DEL 14 AL 18 DE MARZO.**
- 3.- APLAZAMIENTO ACTUALIZACIÓN REGLAMENTO DE SERVICIOS POR CONSULTA A LA DIRECCIÓN DE MEJORA REGULATORIA Y REVISIÓN NORMATIVA POR PARTE DE ARESEP.**
- 4.- INFORMES FINANCIEROS:**
 - ESTADOS FINANCIEROS JASEC (NOVIEMBRE y DICIEMBRE 2015, ENERO 2016)
 - INFORMES DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA (NOVIEMBRE y DICIEMBRE 2015, ENERO 2016)
 - LIQUIDACIÓN PRESUPUESTARIA 2015.
 - ESTADOS FINANCIEROS FAG (NOVIEMBRE y DICIEMBRE 2015, ENERO 2016)
- 5.- CORRESPONDENCIA.**
- 6.- ASUNTOS VARIOS SEÑORES DIRECTORES.**

FIRMA DEL ACTA



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO

JUNTA DIRECTIVA

ACTA 5.059

Sesión ordinaria, celebrada por la Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago. **VERIFICACION DE QUORUM:** al ser las dieciocho horas del día ocho de marzo del año dos mil dieciséis, están presentes en el Salón de Sesiones los Directores Salvador Rojas Moya, Presidente y Luis Gerardo Gutiérrez Pimentel, por lo que el señor Presidente otorga 15 minutos de espera, para completar el quórum reglamentario. **INICIO DE LA SESION:** Al ser las dieciocho horas y cinco minutos ingresa el señor Víctor Hernández Cerdas y al ser las dieciocho horas y siete minutos ingresa el Director Alfonso Víquez Sánchez, Vicepresidente, con lo que se completa el quórum y se declara formalmente iniciada la sesión. Además, participan los señores: Lic. Juan Antonio Solano Ramírez, Gerente General, a.i., Lic. Jorge López Murillo, Asesor Jurídico a.i. Lic. Raúl Quirós Quirós, Auditor Interno.

Las directoras Mariangella Mata Guevara, Lisbeth Fuentes Calderón y Alejandra Pereira López no participan de la sesión, debido a que cuentan con permiso de esta Junta Directiva para no asistir por cuanto se encuentran fuera del país, por lo que se nombra al director Luis Gerardo Gutiérrez Pimentel, Secretario ad hoc.

Lic. Francisco Calvo Solano, Subgerente a.i., no asiste a esta sesión por encontrarse de vacaciones.

ARTÍCULO 1.- REVISIÓN Y APROBACIÓN DE LAS ACTAS ANTERIORES, DE LAS SESIONES N° 5.055 Y 5.056.

Se entra a revisar y aprobar las actas de las sesiones N° 5.055 y 5.056 y sus segmentos confidenciales.



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

Hace ver don Víctor Hernández que se abstendrá de votar las actas debido a que no participó de las sesiones respectivas.

SE ACUERDA: con tres votos y se abstiene el director Hernández Cerdas, por no haber participado de las mismas.

1.a. Aprobar las actas de las sesiones N° 5.055 y 5.056 y sus segmentos confidenciales.

ARTÍCULO 2.- SOBRE SESIONES ORDINARIAS DEL 14 AL 18 DE MARZO.

Externa don Salvador Rojas que ante la problemática que se presentará durante la semana del 14 al 18 de marzo, debido a que varios directores se encontrarán fuera del país, tanto por permiso como en representación de la institución.

Destaca don Alfonso Víquez que se presentaría imposibilidad material para poder sesionar.

Considerando que las Directoras Lisbeth Fuentes y Doña Mariangella Mata cuentan con permiso para no asistir a las sesiones de Junta Directiva según lo autorizado y aprobado en sesión ordinaria N° 5.052 del 16 de febrero de los corrientes, y que para las sesiones de los días 14 y 15 de marzo de 2016 los Directores Alfonso Víquez y Luis Gerardo Gutiérrez asistirán, en razón de un importante interés institucional, a la Feria Tecnológica a realizarse en Hannover, Alemania, según lo dispuesto en sesiones N° 5.057 y 5.058 respectivamente, por ello, no se podrán realizar las sesiones ya convocadas para dichos días.

Por lo tanto, SE ACUERDA:

2.a. Dejar sin efecto dichas convocatorias dado que no existirá el quórum legal para sesionar válidamente según lo establecido en los numerales 10 y 11 de la Ley 7799.



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO

JUNTA DIRECTIVA

**ARTÍCULO 3.- APLAZAMIENTO ACTUALIZACIÓN REGLAMENTO DE SERVICIOS
POR CONSULTA A LA DIRECCIÓN DE MEJORA REGULATORIA Y
REVISIÓN NORMATIVA POR PARTE DE ARESEP.**

Se entra a conocer oficio N° CS-088-2015 suscrito por la Licda. Rocío Céspedes, Contralora de Servicios, mediante la cual remite para consideración y aprobación de los señores directores lo correspondiente al aplazamiento de la actualización del reglamento de servicios.

Para este punto se encuentra presente doña Rocío Céspedes.

Dice el oficio:

En la sesión ordinaria No.4994 del 27 de julio de 2015, este órgano colegiado aprobó la solicitud interpuesta por la suscrita a efecto de aplazar al menos 4 meses la revisión del Reglamento de Servicios vigente desde abril de 2012.

Es por lo anterior que sustentado en el hecho de que la Administración Superior a través del oficio GG-511-2015, suscrito por la Licda. Lucía Álvarez Gerente General a.i., en donde JASEC solicita un plazo de un año para atender los requerimientos dispuestos en la normativa SUCOM "**Supervisión de la comercialización del suministro eléctrico en baja y media tensión**" y considerando que a la fecha se realiza por parte de ARESEP la revisión integral tendiente a modificar dichas regulaciones; se hace necesario solicitar el aplazamiento de este proyecto hasta tanto en el ente regulador apruebe y publique la modificación a las normativas correspondientes, y que permita a su vez a la institución valorar y ajustar los trámites y requisitos conforme a dichas modificaciones.

Cabe señalar que además dicha modificación al reglamento actual estará sujeto a los sistemas tecnológicos requeridos para su atención y todas aquellas modificaciones que podría arrojar esta nueva modificación. De esta forma se evitaría realizar un trabajo que no satisfaga las necesidades establecidas en el Reglamento de Servicios y que paralelamente a las disposiciones del ente regulador, nos instruye atender de cara a la



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO

JUNTA DIRECTIVA

Ley No. 8220, su reforma y reglamento Ley de Protección al Ciudadano del Exceso de Requisitos y Trámites Administrativos.

Paralelamente, hemos procedido a realizar una consulta a la Dirección de Mejora Regulatoria y Reglamentación Técnica del Ministerio de Economía, Industria y Comercio, - el cual es el ente rector en materia de simplificación- a efecto de que nos asesore en los alcances, contenidos, formato y otros aspectos previos a la revisión del Reglamento de Servicios que asegure contar con un instrumento conforme a los requerimientos de dicha ley.

Una vez que la normativa sea modificada y publicada y el área de Comercialización (UEN Servicio al Cliente), realice los ajustes o modificaciones en los trámites, requisitos y sistemas y además se tengan los criterios por parte de la Dirección de Mejora Regulatoria, retomaremos la realización de la actualización de dicho reglamento en coordinación con las unidades responsables de la Administración Activa; informando oportunamente a este distinguido órgano colegiado.

Explica doña Rocío Céspedes que durante esta labor se está trabajando de manera ardua en el tema, sin embargo, se está a la espera de la revisión que realice la ARESEP sobre la misma.

SE ACUERDA: con cuatro votos presentes.

3.a. Aplazar la actualización del Reglamento de Servicios de JASEC, hasta tanto se cuente con la nueva normativa de ARESEP, que se hayan revisado y ajustado los trámites en función de esa actualización, y que se cuente con las herramientas requeridas para atender las disposiciones de ARESEP y con los criterios de la Dirección de Mejora Regulatoria del MEIC en materia de simplificación de trámites.

3. b. Requerir a la Contraloría de Servicios que una vez que se cumplan esos requerimientos, informe a esta Junta Directiva para la definición del plan de trabajo para la actualización de dicho reglamento.



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO

JUNTA DIRECTIVA

ARTÍCULO 4.- INFORMES FINANCIEROS:

- **ESTADOS FINANCIEROS JASEC (NOVIEMBRE y DICIEMBRE 2015, ENERO 2016)**
- **INFORMES DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA (NOVIEMBRE y DICIEMBRE 2015, ENERO 2016)**
- **LIQUIDACIÓN PRESUPUESTARIA 2015.**
- **ESTADOS FINANCIEROS FAG (NOVIEMBRE y DICIEMBRE 2015, ENERO 2016)**

Para este punto se encuentran presentes, el Lic. Gustavo Redondo, Líder UEN Apoyo, Licda. Mónica Martínez, Coordinadora Presupuestar y Controlar Recursos, Licda. Marielena Brenes, Coordinadora Contabilizar, Licda. Yahaira Martínez, Coordinadora Administrar Recursos Financieros, Licda. Cindy Molina, Administradora FAG y el Lic. Víctor Torres, Coordinador Gestionar Tarifas, quienes presentarán los informes financieros de JASEC con corte a noviembre y diciembre 2015, así como enero 2016.

ESTADOS FINANCIEROS JASEC (NOVIEMBRE y DICIEMBRE 2015, ENERO 2016).

Se entra a conocer los oficios N°s. UEN-A-PC-097-2015, UEN-A-PC-016-2016 y UEN-A-PC-097-2016, con la que se remiten los estados financieros de JASEC con corte a noviembre, diciembre 2015 y enero 2016.

Procede doña Marielena Brenes a exponer los estados financieros de JASEC con corte a diciembre 2015 que incluye de igual manera los correspondientes al mes de noviembre.

En lo que respecta a las revelaciones, se desprende lo siguiente:

Activos contingentes: 42 expedientes: 27 ≈ ¢2,974 millones

Pasivos contingentes: 15 expedientes: 13 ≈ ¢5,365 millones.

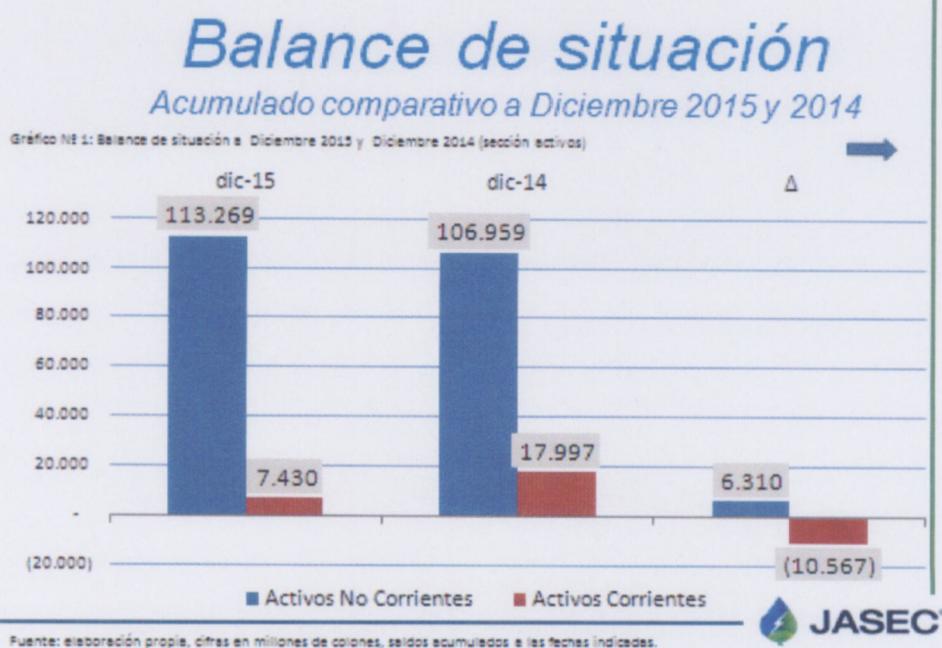
Además, se desprende el tratamiento contable del activo intangible denominados plataforma OSS/BSS y sus licencias, así como la revaluación de activos Propiedad,



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

Planta y Equipo, en el primer caso, obedece a la diferencia de criterio con la Auditoría Interna, que generó una reunión con el asesor externo don Vernón Mesén, concluyendo que sigue siendo un activo, pero se reclasificó como Planta Externa. Para el segundo caso no se procedió a realizar la revaluación debido a que los índices del Banco Central en la ecuación generaron un resultado menor a 1.

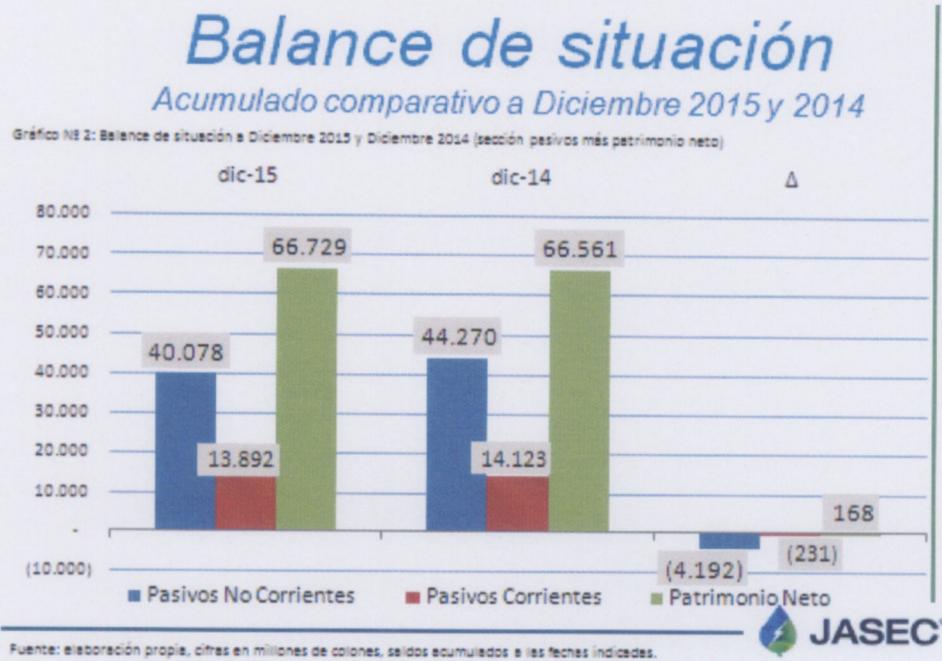
En lo que respecta al Balance de Situación comparativo diciembre 2014 y 2015, se muestra un aumento en los activos no corrientes de 6.310 millones de colones, que obedecen a la OTC de Torito 2, así como una disminución de los activos corrientes de 10.567 millones de colones que recae en inversiones y efectivo que se ha liquidado para la OTC de Torito 2.





JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO JUNTA DIRECTIVA

En lo que respecta a Pasivo más Patrimonio, se muestra una disminución del Pasivo no corriente de 4.192 millones de colones que obedece principalmente al pago realizado al préstamo con la empresa Huawei, los Pasivos corrientes tienen una ligera baja de 231 millones de colones y en Patrimonio se tiene un aumento de 168 millones de colones.



En el estado de resultados comparativo de diciembre 2014 y 2015, se evidencia una disminución de los ingresos brutos de 1969 millones de colones, el cual habría sido mayor si no se hubiera tenido el incremento tarifario.

En otros ingresos se presenta un aumento de 55 millones de colones.

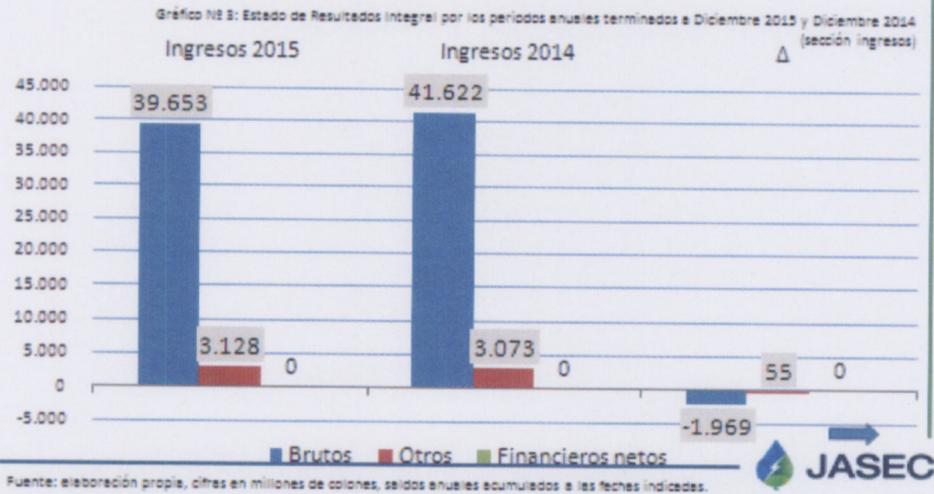


JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO

JUNTA DIRECTIVA

Estado de resultados integral

Comparativo periodos 2015 – 2014 (hasta Diciembre)



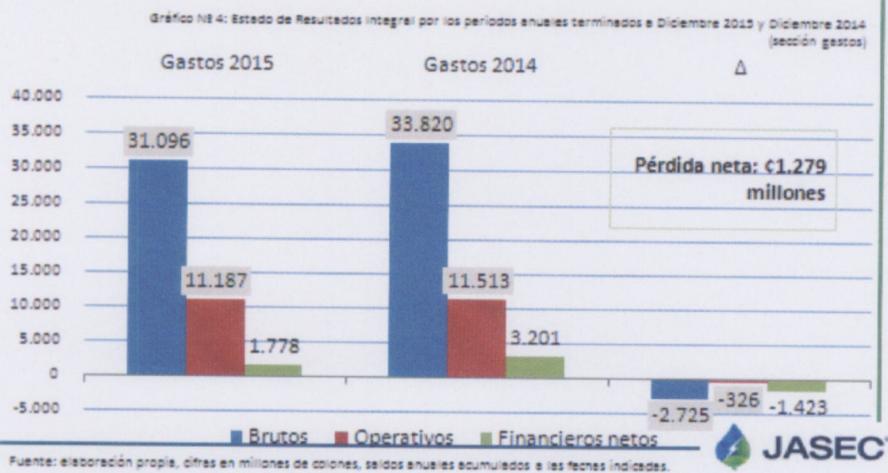
A nivel de los gastos, específicamente en los gastos brutos se presenta una disminución con respecto al 2014 de – 2.725 millones de colones, que obedecen a menos compras de energía al ICE, en cuanto a los operativos se continua con la contención del gasto generando una disminución de 326 millones de colones, así como de los financieros netos en 1.423 millones de colones.

Lo anterior, generando una pérdida neta de 1.279 millones de colones, que obedece principalmente por el aumento del CVC al ICE y que no estuvieron aprobados de la misma manera a JASEC.



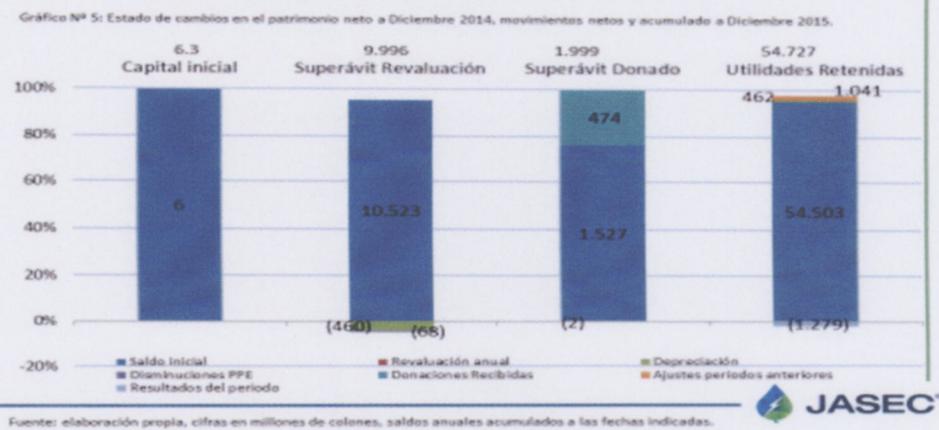
JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

Estado de resultados integral
Comparativo periodos 2015 – 2014 (hasta Diciembre)



Señala doña Marielena Brenes que en cuanto al Estado de cambios en el patrimonio neto, tal y como se detalla en el siguiente gráfico, se cuenta con los saldos iniciales, disminuciones por depreciaciones tanto por superávit por revaluación por 450 millones de colones, como superávit donado por 2 millones de colones, que se ven reflejados en las utilidades retenidas en 462 millones de colones, con un resultado neto de 1.279 millones de colones.

Estado de cambios en el patrimonio neto
Acumulado a Diciembre 2015 y Diciembre 2014



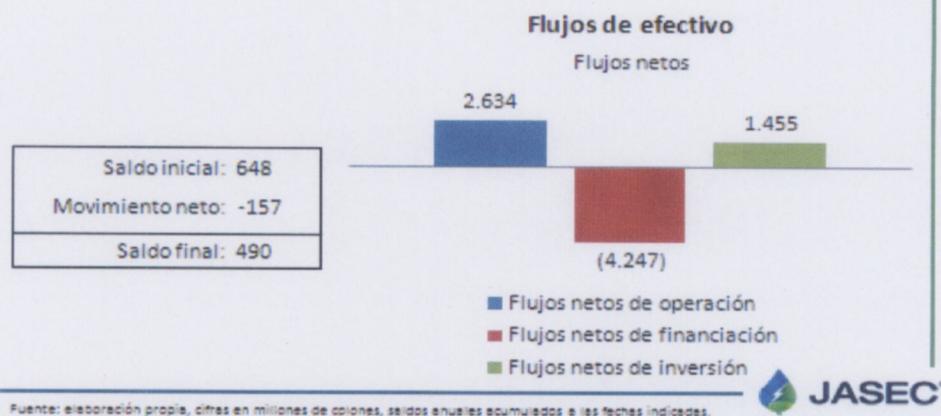


JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

En lo que respecta al Estado de flujos netos de efectivo, se cuenta con flujos netos de operación con incrementos por 2.634 millones de colones, así como flujos de inversión de 1.455 millones de colones y una disminución en los flujos netos de financiación de 4.247 millones de colones, generando un saldo final de 490 millones de colones.

Estado de flujos netos de efectivo
Diciembre 2015

Gráfico N° 6: Estado de flujos netos de efectivo
(método indirecto)



Es por lo que a nivel de conclusiones se desprende lo siguiente:

1. Para el mes de diciembre 2015 el efecto marginal del diferencial cambiario fue positivo.
2. Efecto del aumento tarifario aprobado por ARESEP acumulado al mes de diciembre fue por $\text{¢}1.300$ millones



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

3. Según la aplicación de la NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores" en la reclasificación de la plataforma OSS/BSS, se afecta el Estado Resultados del periodo por un monto de ¢783.4 millones.

Es por lo que se recomienda tomar los estados financieros de JASEC, con corte al 30 de noviembre del 2015 y aprobar los estados financieros de JASEC, con corte al 31 de diciembre del 2015.

Aprovecha don Alfonso Víquez para comentar que a nivel de la Comisión de Finanzas y Presupuesto, se ha venido trabajando arduamente, por cuanto debido a que se están presentando los estados financieros de noviembre y diciembre 2015, así como enero 2016 debido a una coyuntura presentada en su oportunidad.

SE ACUERDA: con cuatro votos presentes.

4. a. Tomar los estados financieros de JASEC, con corte al 30 de noviembre del 2015 y aprobar los estados financieros de JASEC, con corte al 31 de diciembre del 2015.

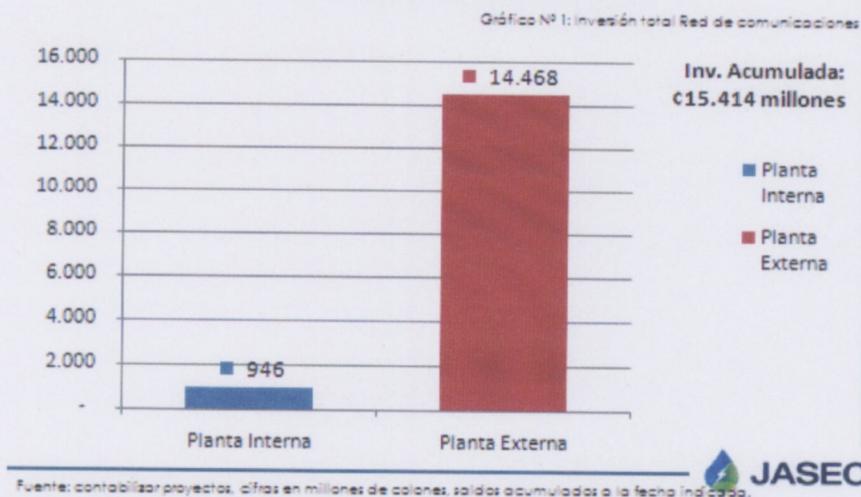
Continúa doña Marielena Brenes presentando la información financiera de los proyectos que se encuentra desarrollando JASEC, iniciando con Infocomunicaciones, la cual según se muestra, presenta una inversión acumulada de 15.414 millones de colones, distribuidos en planta interna y externa y que contempla la reclasificación de la plataforma.

Proyectos diciembre 2015



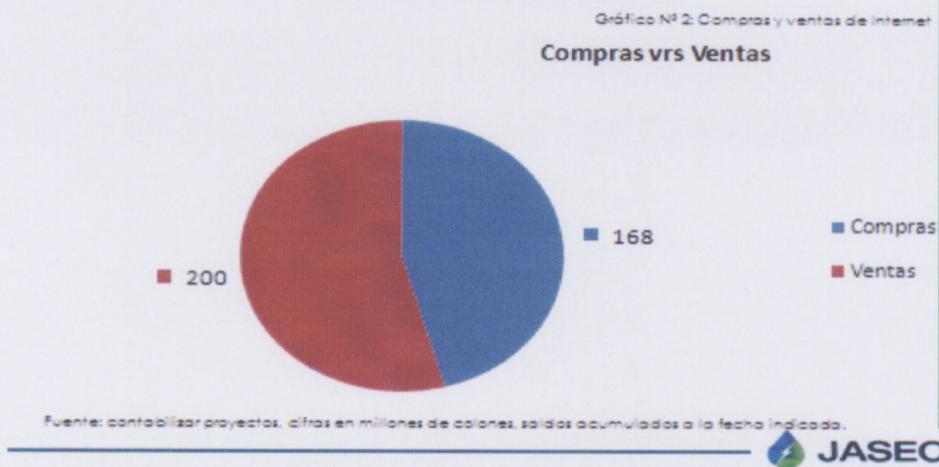
JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO

Inversión total del proyecto Acumulado a Diciembre 2015



A nivel de compras y ventas de internet, se desprende que a diciembre 2015 se muestran ventas por 200 millones de colones y 168 millones de colones en compras.

Compras y ventas de Internet a Diciembre 2015

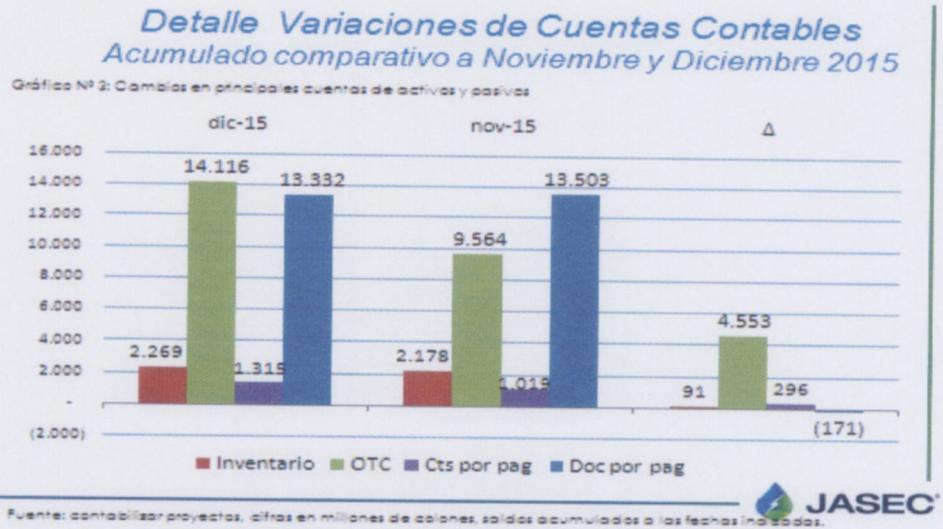


En cuanto a las Variaciones de Cuentas Contables, el rubro más representativo son las OTCs, debido a la reclasificación de la plataforma OSS/BSS, según lo externado anteriormente y cuyo monto representa 4.553 millones de colones, así como una

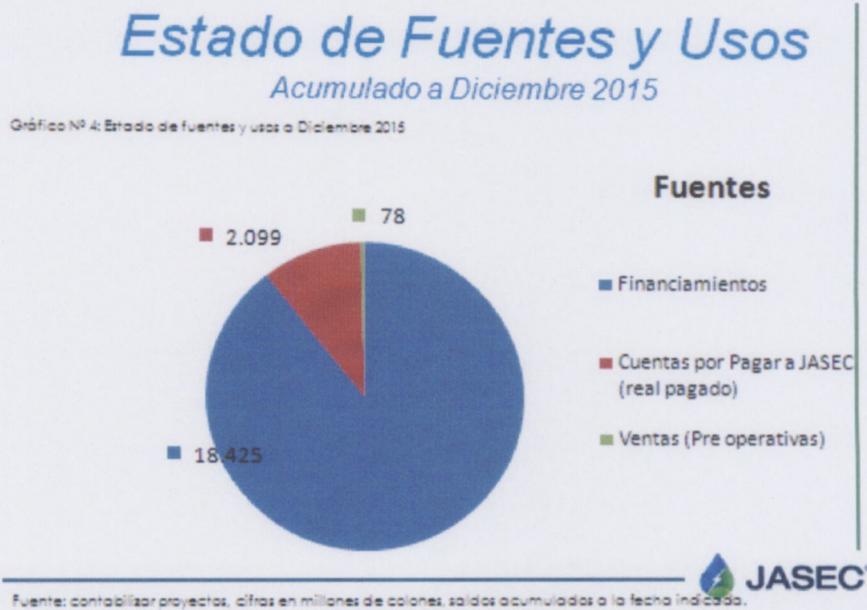


JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO JUNTA DIRECTIVA

disminución en los documentos por pagar por 171 millones de colones, enfocadas a las amortizaciones realizadas sobre los préstamos.



En cuanto al Estado de fuentes y usos, destaca que la principal fuente recae en los financiamientos, el cual a diciembre 2015 se tienen acumulados 18.425 millones de colones.



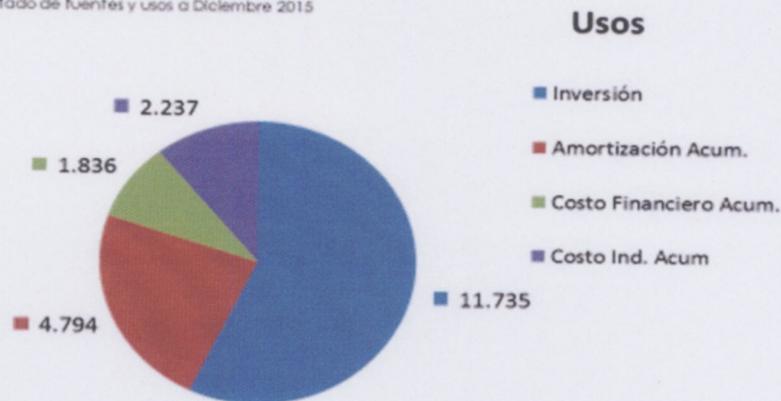


JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

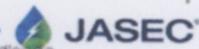
A nivel de los usos, siendo su principal uso el de inversión que asciende a 11.735 millones de colones, seguido por la amortización acumulada.

Estado de Fuentes y Usos Acumulado a Diciembre 2015

Gráfico N° 5: Estado de fuentes y usos a Diciembre 2015



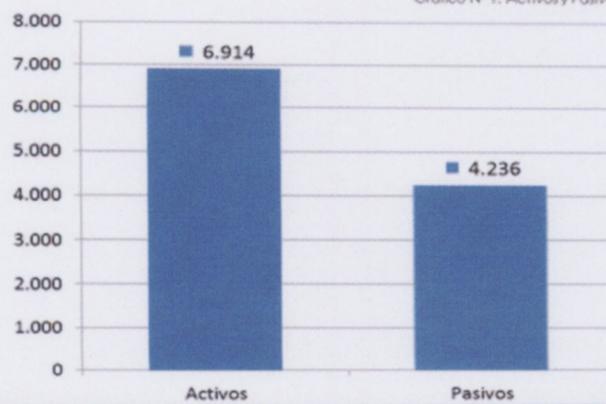
Fuente: contabilizar proyectos, cifras en millones de colones, saldos acumulados a la fecha indicada.



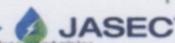
En cuanto a la información financiera de los proyectos Torito II y Acueductos y Saneamiento Ambiental, a continuación se muestra la inversión total del primer caso, así como de los gastos e ingresos presentados.

Inversión total del proyecto Acumulado a Diciembre 2015

Gráfico N° 1: Activos y Pasivos del Proyecto Torito 2



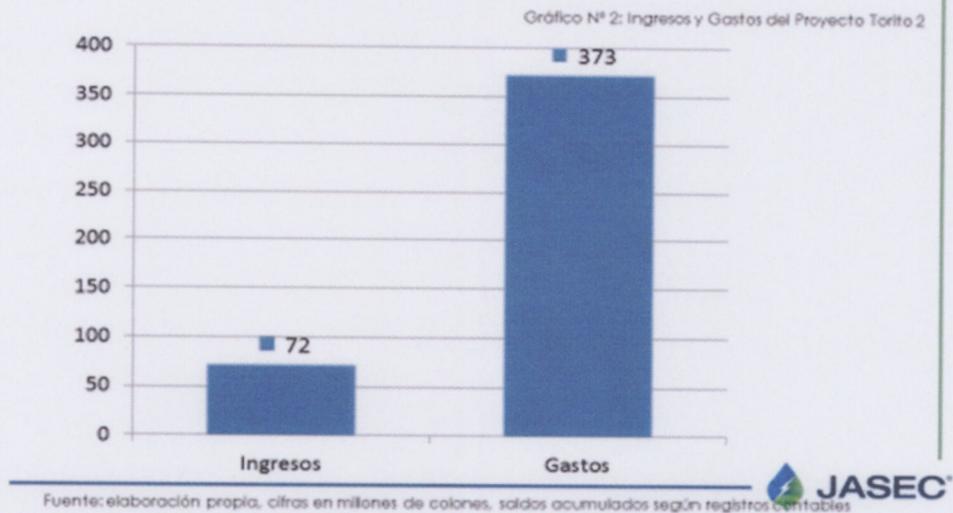
Fuente: elaboración propia, cifras en millones de colones, saldos acumulados según registros contables.





JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

Inversión total del proyecto
Acumulado a Diciembre 2015



En lo que respecta al proyecto de Acueductos y Saneamiento Ambiental, se desprende lo siguiente:

✓ Acueductos y Planta de Tratamiento:

1. Pre inversión en estudio para el desarrollo de proyectos $\text{¢}243$ millones.
2. Expropiaciones de terrenos por un monto $\text{¢}490.3$ millones.

✓ Alcantarillado Primera Etapa:

1. Facturación a la Municipalidad de Cartago por $\text{¢}44$ millones.
2. Las facturas pendientes a diciembre fueron por $\text{¢}26$ millones.

Es por lo expuesto que se recomienda tomar nota de la información contable a noviembre y diciembre 2015 de los proyectos:



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

- ✓ Incomunicaciones.
- ✓ Proyecto Hidroeléctrico Torito 2.
- ✓ Estado de Segmentos AYSA.

Hace ver doña Marielena Brenes que en Infocomunicaciones que tanto los ingresos como las compras de energía, están registradas en una OTC.

SE ACUERDA: con cuatro votos presentes.

4. b. Tomar nota de la información contable a Noviembre y Diciembre 2015 de los proyectos:

- ✓ ***Incomunicaciones.***
- ✓ ***Proyecto Hidroeléctrico Torito 2.***
- ✓ ***Estado de Segmentos AYSA.***

Procede doña Marielena Brenes a explicar los Estados Financieros con corte a Enero 2016, iniciando con el balance de situación a nivel comparativo, se muestra una continuación de las tendencias, como es el caso de un incremento de acciones no corrientes por 4.984 millones de colones, debido a la OTC de Torito 2, así como una disminución de activos corrientes por 6.645 millones de colones, con respecto a enero 2015.

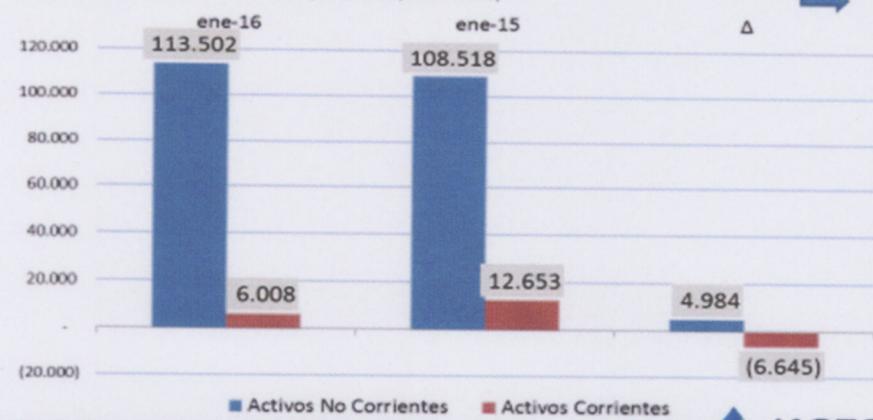


JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

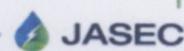
Balance de situación

Acumulado comparativo a Enero 2016 y 2015

Gráfico Nº 1: Balance de situación a Enero 2016 y Enero 2015 (sección activos)



Fuente: elaboración propia, cifras en millones de colones, saldos acumulados a las fechas indicadas.

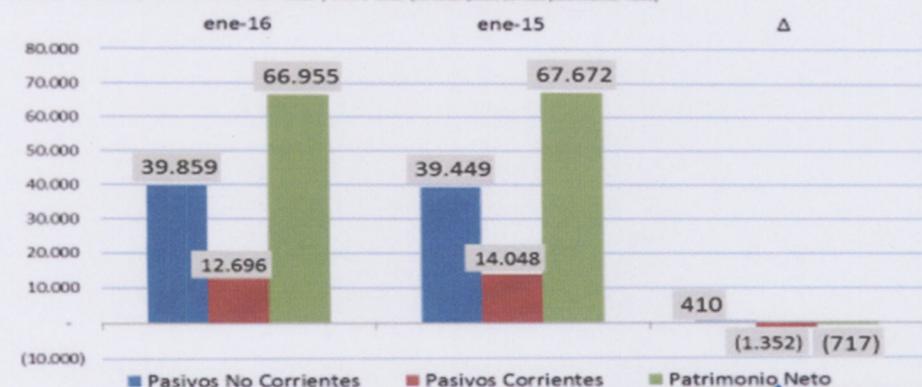


En cuanto a los pasivos se presenta un incremento en los pasivos no corrientes de 410 millones de colones con respecto a enero 2015, además, los pasivos corrientes muestran una disminución de 1.352 millones de colones, que obedece a la cancelación de préstamos utilizados como capital de trabajo, así como el patrimonio neto tiene una disminución de 717 millones de colones.

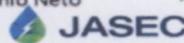
Balance de situación

Acumulado comparativo a Enero 2016 y 2015

Gráfico Nº 2: Balance de situación a Enero 2016 y Enero 2015 (sección pasivos más patrimonio neto)



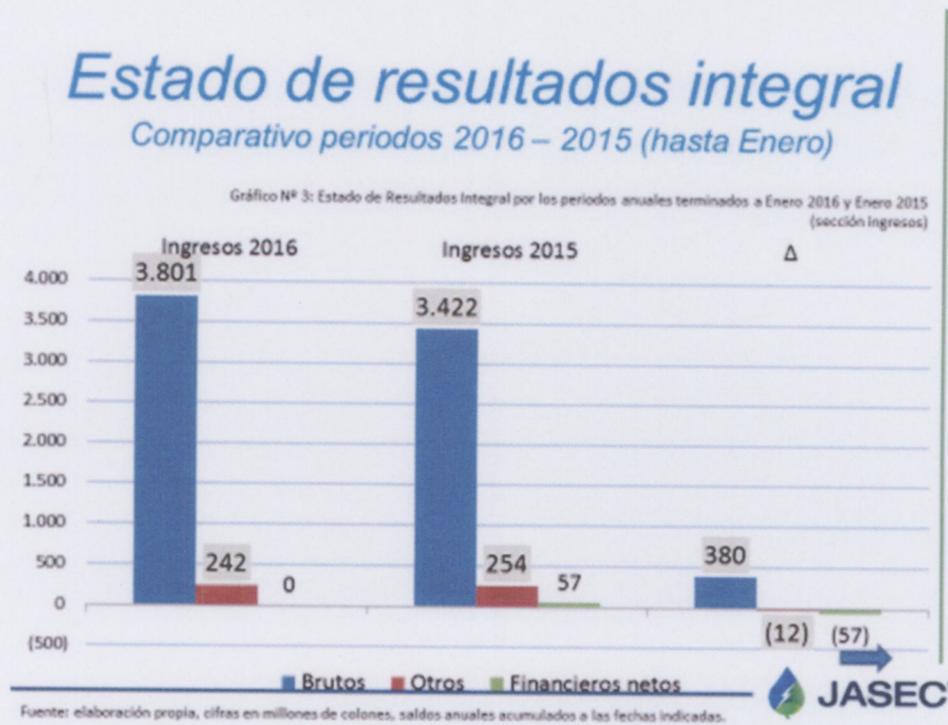
Fuente: elaboración propia, cifras en millones de colones, saldos acumulados a las fechas indicadas.





JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

En lo que corresponde al Estado de resultados, específicamente en la sección de ingresos, se muestra una variación de 380 millones de colones en los ingresos brutos con respecto a enero 2015, que obedecen principalmente al aumento tarifario, no obstante, los otros ingresos y financieros netos presentan una disminución de 12 y 57 millones de colones.

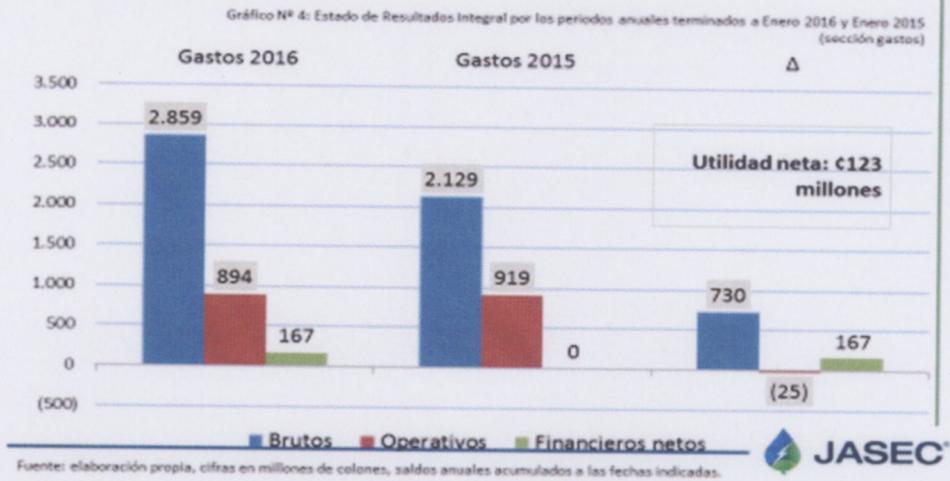


A nivel de los egresos, se muestra una variación de 730 millones de colones en egresos brutos, una disminución de 25 millones en otros y un incremento de 167 millones en financiamiento neto, generando una utilidad neta de 123 millones de colones.



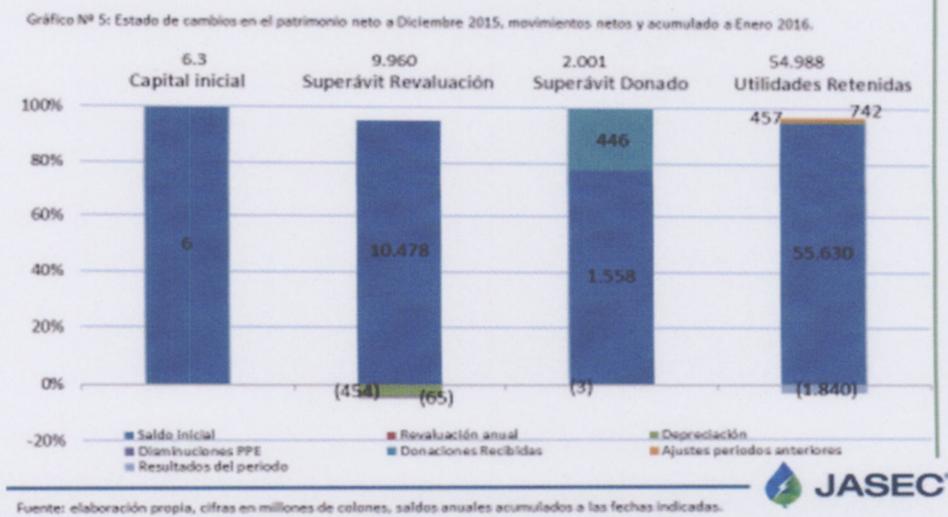
JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

Estado de resultados integral
Comparativo periodos 2016 – 2015 (hasta Enero)



En el Estado de cambios en el patrimonio se desprenden los saldos iniciales, depreciación, disminución por revaluación de 454 millones de colones, 3 millones de colones en superávit donado, que se ven reflejados en las utilidades retenidas.

Estado de cambios en el patrimonio neto
Acumulado a Enero 2016



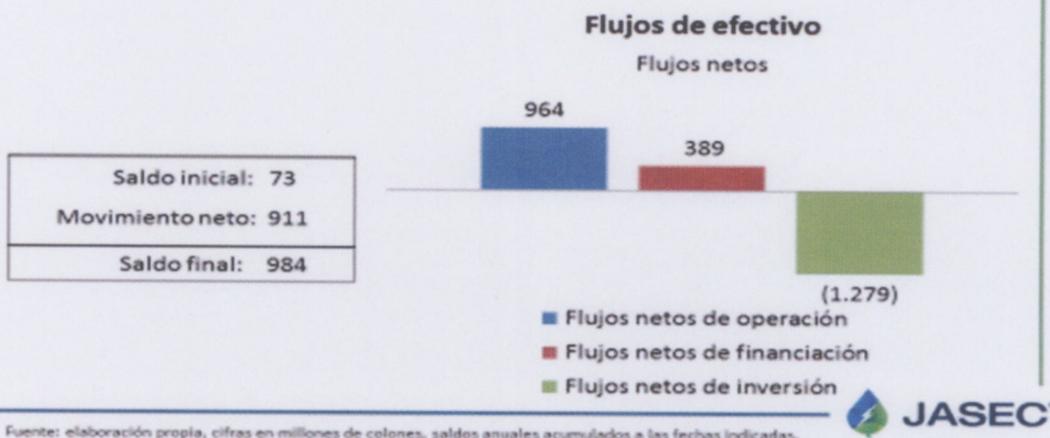


JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

Por su parte, en el Estado de flujos netos de efectivo, se muestra un saldo final de 984 millones de colones, donde, los flujos netos de operación y financiación presentan incrementos de 964 y 389 millones de colones, respectivamente. A la vez, los flujos de inversión tienen una disminución por 1.279 millones de colones.

Estado de flujos netos de efectivo
Enero 2016

Gráfico NP 6: Estado de flujos netos de efectivo
(método indirecto)



A nivel de conclusiones se muestran los siguientes:

1. Se incrementaron las Ventas de Energía con el 21,6% generando ingresos adicionales por alrededor de ¢380 millones.
2. Los gastos generales tienden ligeramente a la baja de 2.73%.

Por lo que recomienda tomar nota de los Estados Financieros de JASEC, con corte al 31 de enero del 2016.



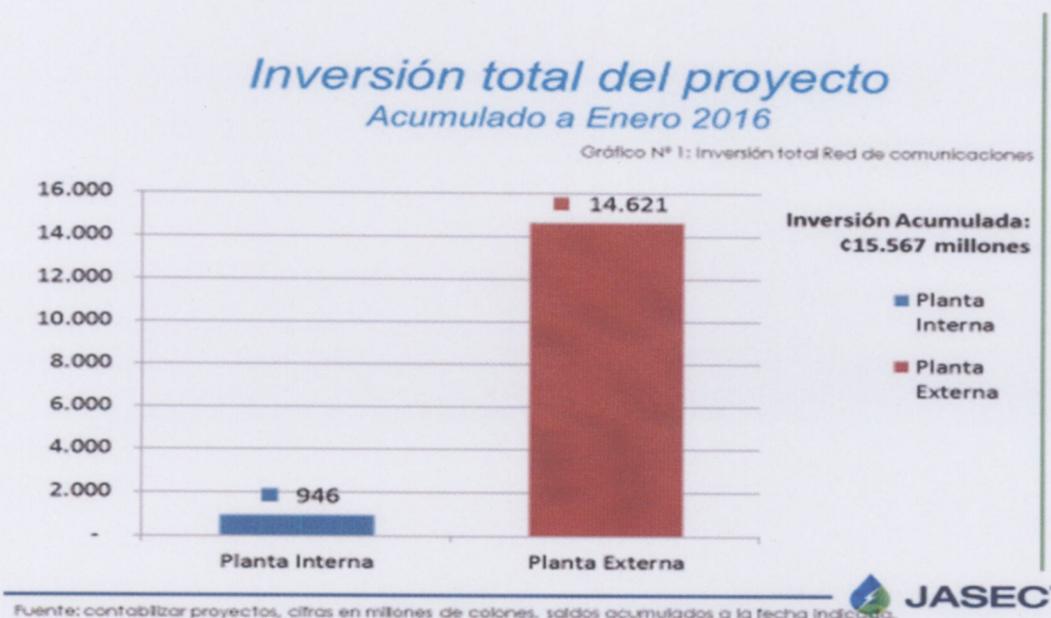
JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

SE ACUERDA: con cuatro votos presentes

4. c. Tomar nota de los Estados Financieros de JASEC, con corte al 31 de Enero del 2016.

En lo que respecta a los proyectos, inicia explicando el respectivo a Infocomunicaciones, el cual a enero 2016, presenta una inversión acumulada de 15.567 millones de colones, de los cuales 14.621 millones de colones corresponden a planta externa y el resto a planta interna.

Proyectos Enero 2016



A la vez, hace ver que en este periodo, presentan compras por 200 millones de colones y ventas por 244 millones de colones, según se muestra a continuación.

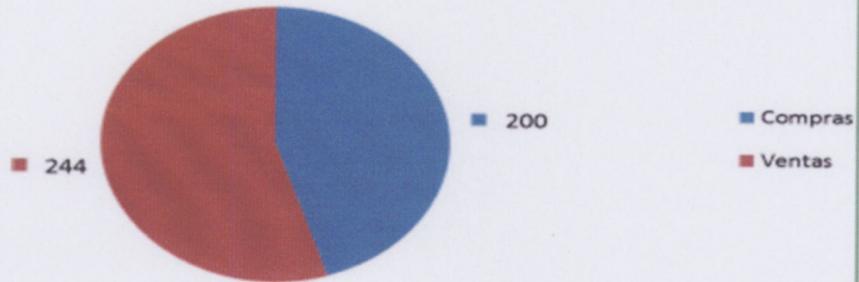


JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

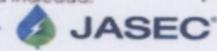
Compras y ventas de Internet
a Enero 2016

Gráfico Nº 2: Compras y ventas de Internet

Compras vrs Ventas



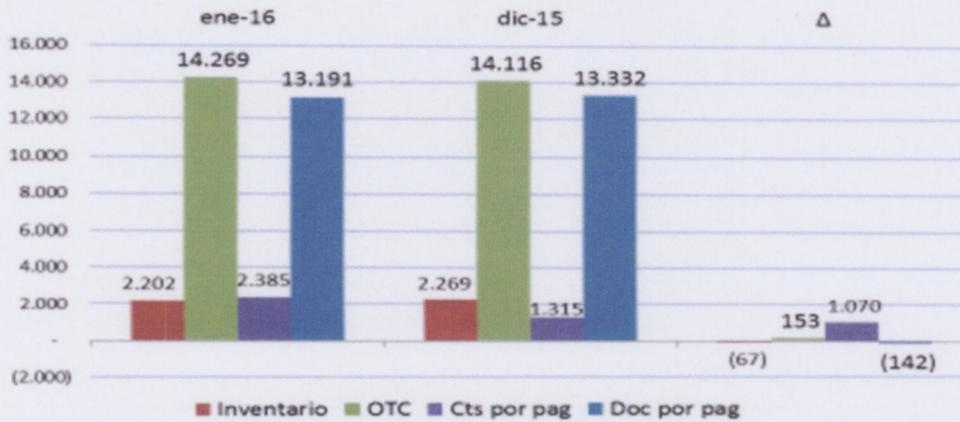
Fuente: contabilizar proyectos, cifras en millones de colones, saldos acumulados a la fecha indicada.



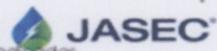
Con respecto al Detalle de las variaciones de cuentas contables, se muestra una variación en las cuentas por pagar con un incremento de 1.070 millones de colones, que le debe el negocio de Infocomunicaciones a energía.

Detalle Variaciones de Cuentas Contables
Acumulado comparativo a Diciembre y Enero 2016

Gráfico Nº 3: Cambios en principales cuentas de activos y pasivos



Fuente: contabilizar proyectos, cifras en millones de colones, saldos acumulados a las fechas indicadas.



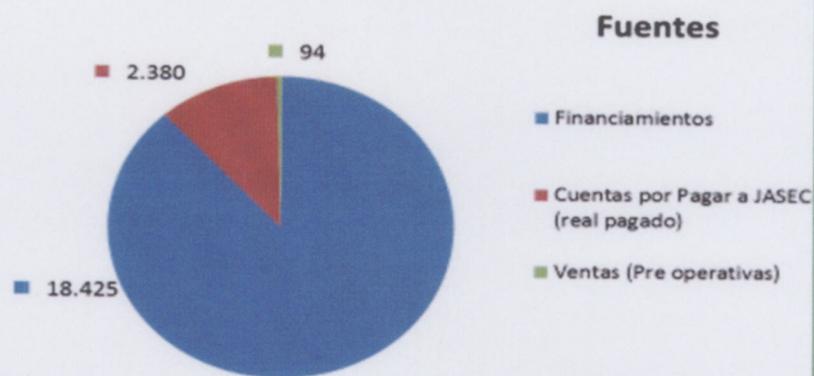


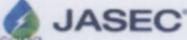
JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

Referente al Estado de fuentes y usos, señala que en el primer caso el principal rubro, continua siendo los financiamientos con 18.425 millones de colones, y en los usos recae en inversión, tal y como se muestra en los siguientes gráficos:

Estado de Fuentes y Usos *Acumulado a Enero 2016*

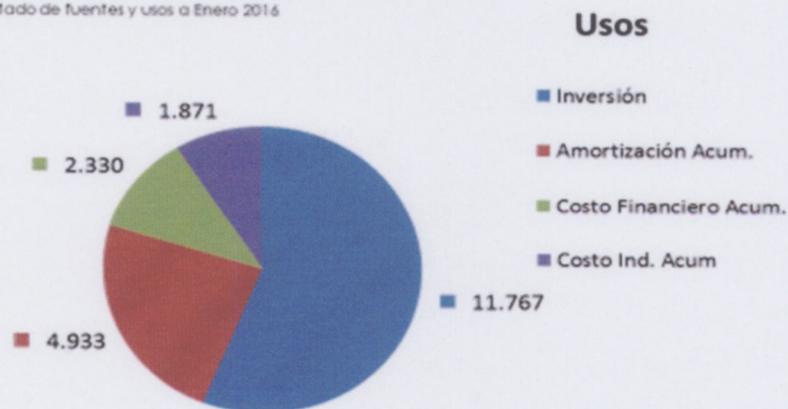
Gráfico N° 4: Estado de fuentes y usos a Enero 2016



Fuente: contabilizar proyectos, cifras en millones de colones, saldos acumulados a la fecha indicada. 

Estado de Fuentes y Usos *Acumulado a Enero 2016*

Gráfico N° 5: Estado de fuentes y usos a Enero 2016



Fuente: contabilizar proyectos, cifras en millones de colones, saldos acumulados a la fecha indicada. 



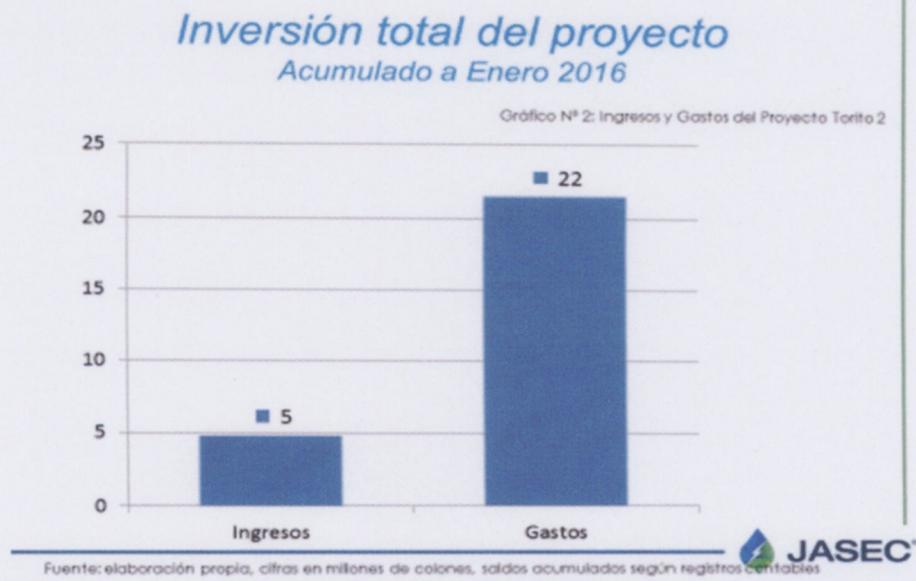
JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO JUNTA DIRECTIVA

En el caso de P.H. Torito 2 y AySA, hace ver que en el primer caso, presenta una inversión total en activos de 7.137 millones de colones y pasivos en 4.251 millones de colones.

Proyectos enero 2016



Asimismo, cuenta a nivel de ingresos por 5 millones de colones y gastos en 22 millones de colones.





JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

Destaca doña Marielena Brenes que en los proyectos de Acueductos y Saneamiento Ambiental, comprende de los siguientes proyectos:

- ✓ Acueducto Rio Sombrero
- ✓ Acueducto Rio Purires
- ✓ Alcantarillado Primera Etapa
- ✓ Planta Tratamiento

Los cuales muestran las siguientes conclusiones:

1. Los resultados que arrojan contablemente el proyecto muestran una tendencia de usos de recursos para su investigación y desarrollo.
2. Cancelación de consultoría de la Planta de Tratamiento por ¢1.5 millones.
3. Los gastos incurridos en el Alcantarillado Primera Etapa se cobran mensualmente a la Municipalidad de Cartago.

Finaliza recomendando el tomar nota de la información contable al 31 de enero 2016 de los proyectos:

- ✓ Infocomunicaciones.
- ✓ Proyecto Hidroeléctrico Torito 2.
- ✓ Estado de Segmentos AYSA.

Consulta don Víctor Hernández cuál es el objetivo que se carguen los costos del proyecto de Infocomunicaciones en una OTC.

Indica don Gustavo Redondo que el objetivo de registrar los costos en una OTC recae en que se puede valorar de manera adecuada en su inversión inicial los activos cuando se



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

van a dar de alta, con un mismo tratamiento contable, pero que no afecte los resultados de JASEC Corporativa.

Desea saber don Víctor Hernández si todavía sigue habiendo incremento en los gastos de Infocomunicaciones.

Señala don Gustavo Redondo que todos los gastos formarán parte del costo del proyecto, asimismo destaca que se está analizando por el equipo financiero esta situación, debido a que todas las decisiones a tomar, están entrelazadas, para ello, resalta que se cuenta con un presupuesto ordinario debidamente aprobado, así como un presupuesto extraordinario a presentar, los cuales se tienen que traducir en un plan de compras, así como un impacto en el flujo de caja. Hace ver que el análisis que se efectúa se enfoca en este último para poder determinar las medidas financieras a efectuar.

Indica don Víctor Hernández que mientras eso sucede el servicio de electricidad está financiando el negocio de Infocomunicaciones.

Hace ver don Víctor Torres que al cierre del año anterior, se realizó una liquidación mayoritariamente de recursos que se tenían prestados entre el servicio corporativo y el negocio de Infocomunicaciones, donde con fecha al día de hoy se tienen acumulado 427 millones de colones a nivel presupuestario, cuyo monto si bien es considerable es a la vez manejable, por cuanto el monto anteriormente era de más de 2.000 millones de colones, cantidad que se redujo a raíz de los desembolsos realizados.

SE ACUERDA: con cuatro votos presentes.

4. d. Tomar nota de la información contable al 31 de enero 2016 de los proyectos:

✓ **Infocomunicaciones.**



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

- ✓ *Proyecto Hidroeléctrico Torito 2.*
- ✓ *Estado de Segmentos AYSA.*

INFORMES DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA (NOVIEMBRE y DICIEMBRE 2015, ENERO 2016).

LIQUIDACIÓN PRESUPUESTARIA 2015.

Se entran a conocer los oficios N°s. UEN-A-PCR-071-2015, UEN-A-PCR-005-2016 y UEN-A-PCR-011-2016, así como UEN-A-PCR-011-2016, con los cuales se remiten los informes de ejecución presupuestaria de los meses noviembre y diciembre 2015 y enero 2016, y la liquidación presupuestaria a diciembre 2015.

Explica doña Mónica Martínez que se explicará con detalle el informe de la liquidación a diciembre 2015, el cual contempla de manera implícita los informes de ejecución presupuestaria de noviembre y diciembre 2015, el cual contempla el informe de liquidación del presupuesto de ingresos y egresos institucional, determinación del superávit, financiamiento y conclusiones.

A nivel de los ingresos hace ver que la ejecución presupuestaria de ingresos al 31 diciembre del 2015 muestra los resultados y el comportamiento de las partidas durante el periodo. El presupuesto ajustado se estableció en 60.703.8 millones de colones, mientras que el ingreso efectivo ascendió a 55.819.4 millones de colones; lo cual establece un pendiente de ingresar de 4.884.3 millones de colones, cuya composición se presenta seguidamente:



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

§ Ingresos

Detalle de Cuentas	PRESUPUESTO	INGRESOS	INGRESOS	PENDIENTE DE	Variación %
	AJUSTADO 2015	DICIEMBRE	ACUMULADOS AL 31-12-2015	INGRESAR	Ingresos
Servicios Corporativos					
Ingresos Corrientes > Ventas/Arrendamiento/Alquileres/Multas	38.108,2	4.826,7	38.983,2	-875,0	102,3%
Ingresos de Capital > Recuperac. Préstamos/Otras Obras Util.	415,9	20,0	396,0	19,9	95,2%
Superávit Específico	5.832,2	0,0	4.241,2	1.591,0	72,7%
Servicios Corporativos sin considerar Red Comunicaciones	44.356,3	4.846,7	43.620,5	736,8	98,3%
Red de Comunicaciones >BCR/BNCR	6.173,0	36,3	4.752,9	1.420,2	77,0%
Superávit Financiado- BICSA	4.676,9	0,0	4.676,9	0,0	100,0%
Red de Comunicaciones	10.849,9	36,3	9.429,7	1.420,2	86,9%
Subtotal Servicios Corporativos y Red de Comunicaciones	55.206,1	4.883,0	53.050,2	2.156,0	96,1%
Alumbrado Público					
Alumbrado Público	1.133,6	96,5	1.125,8	7,8	99,3%
Superávit Específico	123,4	0,0	123,4	0,0	100,0%
Subtotal Alumbrado Público	1.257,0	96,5	1.249,2	7,8	99,4%
Acueducto y Saneamiento Ambiental					
Ingresos Corrientes>Reintegros en Efectivo	2.740,5	5,9	19,9	2.720,6	0,7%
Financiamiento Interno>BCR	1.500,0	0,0	1.500,0	0,0	100,0%
Subtotal Acueducto y Saneamiento Ambiental	4.240,5	5,9	1.519,9	2.720,6	35,8%
TOTAL	60.703,8	4.985,5	55.819,4	4.884,3	92,0%

El cuadro anterior muestra la ejecución al cierre del periodo de los Ingresos a nivel consolidado y por actividad, donde Servicios Corporativos presenta una ejecución de un 98.3% (sin considerar la Red de Comunicación).

La Red de Comunicaciones alcanzó un 86.9% de Ingreso respecto a lo presupuestado, su ejecución resultó afectada por el rubro de Servicios Telemáticos, el cual consideraba ingresos por clientes mayoristas los cuales fueron concretados al final del periodo, lo correspondiente a la partida de Financiamiento presenta un porcentaje de desembolso de un 94.6%, destacando con respecto a años anteriores por ser un buen porcentaje.



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO

JUNTA DIRECTIVA

En el caso de Alumbrado Público, presenta una ejecución de un 99.4% la cual es satisfactoria de acuerdo con la proyección de ingresos presupuestados.

Con respecto al proyecto de Acueducto y Saneamiento Ambiental presentó un desembolso de Capital de Trabajo con el Banco de Costa Rica, atendiendo los pagos realizados, así como los ingresos provenientes de la Municipalidad por el reintegro de recursos de la Unidad Ejecutora del proyecto, al cierre de periodo cerró con un pendiente de ingresar de 22.0 millones de colones los cuales deberán ser reintegrados a inicios del siguiente periodo.

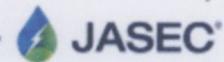
Es por lo expuesto que a nivel consolidado el presupuesto de ingresos presenta una recaudación de un 92.0% resultando un porcentaje satisfactorio de acuerdo con la proyección de ingresos.

En cuanto a los egresos, al cierre del periodo presenta una asignación de recursos por un monto de 60.703.8 millones de colones, durante el año se elaboraron siete modificaciones presupuestarias y tres presupuestos extraordinarios, variaciones que disminuyeron el presupuesto ordinario en 2.648.0 millones. El porcentaje de ejecución de egresos corresponde a un 91.8%. A continuación se muestra el comportamiento de las partidas de egresos al cierre del periodo.

**JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO****JUNTA DIRECTIVA****§ Egresos**

Negocio	Presupuesto Ajustado	Egresos Diciembre	Acumulado	Saldo	% Ejecución
Energía + Red Comunicaciones	29.107,7	2.763,4	27.664,9	1.442,8	95,0
Energía - Red Comunicaciones	18.257,7	1.941,3	17.807,7	450,0	97,5
Red de Comunicaciones	10.850,0	822,1	9.857,2	992,7	90,9
Servicios Corporativos	26.999,3	1.883,3	26.599,4	399,9	98,5
Alumbrado Público	1.257,0	74,7	1.059,9	197,1	84,3
Acueducto y Saneamiento Ambiental	3.339,8	75,7	385,4	2.954,4	11,5
Total	60.703,8	4.797,1	55.709,6	4.994,2	91,8

Energía:	Manten. Obra Civil y Electromecánica	€479,2
	Deuda	€944,0
Red Comunic:	Amortización BCR -BNCR	€427,1
Corporativos:	Compras de Energía	€1.062,4
	Servicios	€428,2
AySA:	Remuneraciones	€8,0
	Servicios Ingeniería	€60,9
	Deuda	€6,4

Egresos Diciembre

Señala doña Mónica Martínez que en cuanto a la determinación del Superávit, los ingresos efectivos al finalizar el periodo 2015 fueron por la suma de 55.891.4 millones de colones, y egresos por un monto de 55.709.6 millones de colones, obteniendo un superávit de 109.8 millones de colones.

Para determinar el origen del superávit es necesario mostrar la ejecución por actividad, debido a que existen superávits y déficits que a nivel consolidado no se muestra por el efecto neto, a continuación se presenta este detalle:



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

Determinación del Superávit

Negocio	Ingresos Reales	% Ejecución Ingresos	Egresos Efectivos	% Ejecución Egresos	Superávit	
					Déficit Ingresos / Egresos	% Ejecución Ingresos / Egresos
Energía + Servicios Corporativos	44,777.3	98.4%	44,407.1	98.1%	370.2	99.2%
Infocomunicaciones	9,429.7	86.9%	9,857.2	90.9%	-427.5	104.5%
Acueducto y Saneamiento Ambiental	363.2	11.8%	385.4	11.5%	-22.2	106.1%
Alumbrado Público	1,249.2	99.4%	1,059.9	84.3%	189.3	84.8%
Total Consolidado	55,819.4	92.0%	55,709.6	91.8%	109.8	99.8%

El superávit de energía más servicios corporativos obedece principalmente al ingreso por el reintegro del ICE por el reconocimiento adicional de energía y factor de potencia generados por el Proyecto Hidroeléctrico Toro 3, por un monto de 600.6 millones de colones.

Asimismo, Infocomunicaciones presenta un déficit de 427.5 millones de colones, así como el negocio de acueducto y saneamiento ambiental por 22.2 millones de colones.

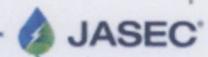
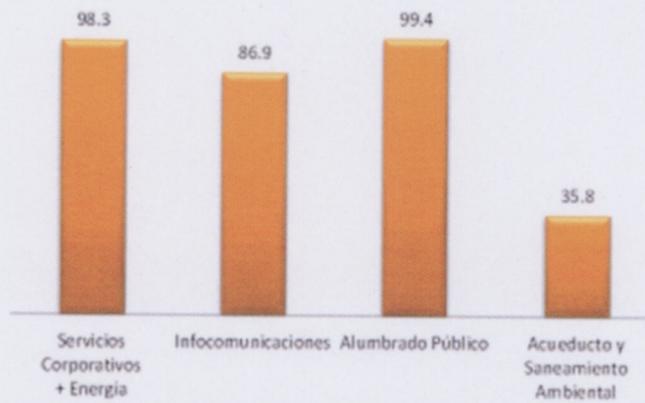
A la vez, destaca que Alumbrado Público presenta un superávit de 189.3 millones de colones, sin embargo a este negocio se le debe de disminuir una parte de las compras de energía que se consideraron del negocio de energía por un monto de 63.0 millones, debido a que el renglón no contaba con todos los recursos para su cancelación.



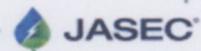
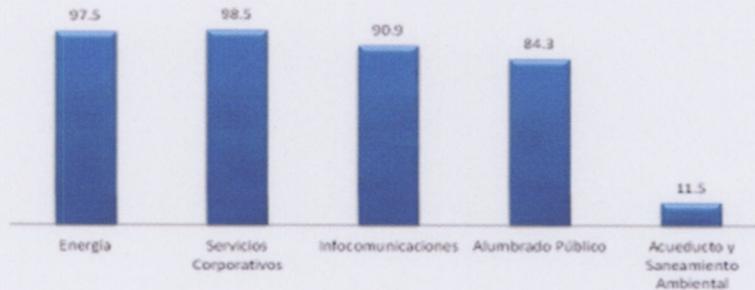
JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

A continuación presenta de manera gráfica la ejecución tanto de ingresos como de egresos, para cada uno de los negocios.

§ *Ejecuciones de Ingresos*



§ *Ejecuciones de Egresos*



**JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO****JUNTA DIRECTIVA**

Muestra doña Mónica Martínez un histórico de las ejecuciones presentadas durante los últimos tres años, las cuales fueron muy satisfactorias.

Histórico de ejecuciones

Rubro	2015	2014	2013
Ejecución de Ingresos	92.0%	76.2%	98.9%
Ejecución de Egresos	91.8%	63.4%	87.1%

En cuanto a las conclusiones se desprenden las siguientes:

- Es importante mencionar que este periodo fue bastante difícil en términos financieros-presupuestarios debido a no contar con aprobaciones de estudios tarifarios, asumiendo aumentos en la compra de energía la ICE sin tener ese reconocimiento en los ingresos, razón por la cual del total de Presupuesto Ajustado el 69.6% correspondían a gasto de operación y a inversión recursos propios y financiados un 30.4%.
- Un aspecto positivo del periodo fue que en el mes de octubre la ARESEP aprobó un ajuste tarifario del 21.6%, el cual rige a partir del 16 de octubre 2015, estos recursos vienen a solventar un poco la estrecha financiera. En el Presupuesto



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO

JUNTA DIRECTIVA

Ordinario se previó un aumento tarifario de un 15.6%, por lo que está pendiente presupuestar el 5.9% restante para el periodo 2016.

- Red de Comunicaciones cuenta con contratos de clientes mayoristas con el ICE y Cable Tica, recursos que serán ingresos nuevos para la Red de Comunicaciones.
- Lo que respecta a Compras de Energía, se realizaron todos los esfuerzos para poder cumplir con todos los pagos, sin embargo la del mes de noviembre ascendió a ¢2.270.4 millones y se logró cancelar un monto de ¢1.062.4 millones, la diferencia (¢1.208.0 millones) tendrá que pagar en enero con presupuesto 2016.
- Los compromisos que no se cancelarían en el año 2015 de acuerdo con la proyección de pagos, fueron considerados para las cancelaciones de compras de energía al ICE, por lo que a inicios del periodo 2016 deben de reintegrarse para honrar los pagos a los proveedores en la mayor brevedad posible.

Es por lo que se recomienda lo siguiente:

- ✓ Tomar nota del informe de ejecución presupuestaria al 30 de noviembre 2015.
- ✓ Aprobar el informe de ejecución presupuestaria al 31 de diciembre 2015.
- ✓ Aprobar el informe de Liquidación Presupuestaria al 31 de diciembre del 2015.

SE ACUERDA: con cuatro votos.

4.e. Tomar nota del informe de ejecución presupuestaria al 30 de noviembre 2015.

4.f. Aprobar el informe de ejecución presupuestaria al 31 de diciembre 2015.

4.g. Aprobar el informe de Liquidación Presupuestaria al 31 de diciembre del 2015.

Continúa doña Mónica Martínez su presentación con los informes de ejecución presupuestaria con corte al 31 de enero 2016.



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

En lo que corresponde a nivel de los ingresos la ejecución presupuestaria de ingresos acumulados al 31 de enero del 2016 muestra los resultados y el comportamiento de las partidas durante el periodo. El presupuesto ajustado se estableció en 57.280.3 millones de colones, mientras que el ingreso efectivo acumulado ascendió a 3.871.4 millones de colones; cuya composición se presenta seguidamente:

§ **Ingresos**

Detalle de Cuentas	PRESUPUESTO	INGRESOS	PENDIENTE DE	Variación %
	ORDINARIO	ENERO	INGRESAR	Ingresos
Servicios Corporativos				
Ingresos Corrientes > Ventas/Arrendamiento/Alquileres/Multas	44.388,6	3.682,7	40.705,9	8,3%
Ingresos de Capital > Recuperac. Préstamos/Otras Obras Util.	299,0	35,4	263,6	11,8%
Servicios Corporativos sin considerar Red Comunicaciones	44.687,6	3.718,1	40.969,5	8,3%
Ingresos Corrientes > Impuesto/Serv. Telemáticos/Alq. Equipo	2.924,5	42,7	2.881,8	1,5%
Financiamiento Interno>BNCR/BCR	4.268,7	0,0	4.268,7	0,0%
Red de Comunicaciones	7.193,2	42,7	7.150,5	0,6%
Subtotal Servicios Corporativos y Red de Comunicaciones	51.880,8	3.760,8	48.120,0	7,2%
Alumbrado Público				
Alumbrado Público	1.181,8	91,5	1.090,3	7,7%
Subtotal Alumbrado Público	1.181,8	91,5	1.090,3	7,7%
Acueducto y Saneamiento Ambiental				
Ingresos Corrientes>Reintegros en Efectivo	2.717,6	19,1	2.698,5	0,7%
Financiamiento Interno>BCR	1.500,0	0,0	1.500,0	0,0%
Subtotal Acueducto y Saneamiento Ambiental	4.217,6	19,1	4.198,5	0,5%
TOTAL	57.280,3	3.871,4	53.408,9	6,8%



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

En cuanto a la ejecución de egresos al cierre de mes, presenta un acumulado de 5.521.0 millones, el porcentaje de ejecución de egresos corresponde a un 9.6%, el cual se muestra a continuación:

§ **Egresos**

Negocio	Presupuesto Ajustado	Egresos Enero	Egresos Acumulado	Reservas	Compromisos	Saldo	%Ejecución
Energía+Red Comunicaciones	251304	17136	17136	2090	24340	207738	68
Energía- Red Comunicaciones	17937,2	1448,3	1448,3	1441	19248	14420,0	81
Red de Comunicaciones	7193,2	265,3	265,3	649	502	6353,7	38
Servicios Corporativos	26750,5	3269	3269	47,9	631,8	22773,9	123
Alumbrado Público	1181,8	150,0	150,0	0,0	165,7	861	127
Acueducto y Saneamiento Ambiental	4217,6	360,5	360,5	0,1	426,4	3430,6	85
Total	57.280,3	5.521,0	5.521,0	25,0	3657,9	47.844,4	96

Energía:	Manten. Obra Civil y Electromecánica	¢427,0	} Egresos Enero
	Deuda	¢672,9	
Red Comunic:	Amortización BCR -BNCR	¢232,3	
Corporativos:	Compras de Energía	¢2.847,8	
	Servicios	¢60,1	
A ySA:	Remuneraciones	¢9,6	
	Servicios Ingeniería	¢0,4	
	Deuda	¢350,5	

Destaca doña Mónica Martínez que los ingresos efectivos acumulados al cierre de enero 2016 fueron por la suma de 3.871.4 millones de colones, y los egresos acumulados a 5.521.0 millones de colones, obteniendo un déficit de 1.649.6 millones, como se muestra a continuación:



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO

JUNTA DIRECTIVA

Ingresos / Egresos consolidado

	Asignado		Efectivo (acumulado)		Ejecución	Ejecución	Superávit Déficit
	Ingresos	Egresos	Ingresos	Egresos	Ingresos (%)	Egresos (%)	
Recursos Propios							
Ingresos Corrientes y de Capital	45.869,4		3.809,6		8,3%		
Gastos Corrientes		14.800,4		1.177,2		8,0%	
Compras de Energía		21.469,9		2.980,2		13,9%	
Inversión Recursos Propios		9.599,2		737,8		7,7%	
Sub-Total	45.869,4	45.869,5	3.809,6	4.895,2	8,3%	10,7%	-1.085,6
Relación %	80,1%	80,1%	98,4%	88,7%			
Recursos Financiados y Propios - Proyectos							
Red Comunicaciones Recursos Propios	2.924,5		42,7		1,5%		
Red Comunicaciones Recursos Financiados	4.268,7			265,3			
Total Red de Comunicaciones	7.193,2	7.193,2	42,7	265,3	0,6%	3,7%	
Acueducto y Saneamiento Reintegro	2.717,6		19,1	2,8	0,7%	0,1%	
Acueducto y Saneamiento Financiado	1.500,0			357,7		8,5%	
Total Acueducto y Saneamiento Ambiental	4.217,6	4.217,6	19,1	360,5	0,5%	8,5%	
Sub-Total	11.410,8	11.410,8	61,8	625,8	0,5%	5,5%	-564,0
Relación %	19,9%	19,9%	1,6%	11,3%			
Total General	57.280,3	57.280,3	3.871,4	5.521,0	6,8%	9,8%	-1.649,6
Relación % General	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%			

En cuanto al rubro de financiamiento se presenta el siguiente cuadro con el detalle de lo presupuestado, desembolsado y pagado.

Los recursos tal y como se muestra en el siguiente cuadro, se componen de la siguiente forma:

- Proyecto Red de Comunicaciones 4.268.7 millones de colones (Banco Nacional, Banco de Costa Rica).



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

- Acueducto y Saneamiento Ambiental 1.500.0 millones de colones (Banco de Costa Rica).

Financiamiento

FINANCIAMIENTO	PRESUPUESTO AJUSTADO 2016	DESEMBOLSOS	EGRESOS EFECTIVOS (REAL PAGADO)	PENDIENTE DE INGRESAR	VARIACION ABSOLUTA
Préstamos BNCR Y BCR	4.268,7	0,0	265,2	4.268,7	-265,2
Recursos para desarrollar el Proyecto denominado Red de Comunicaciones y Capital de Trabajo Red de Comunicaciones					
Préstamos Banco de Costa Rica	1.500,0	0,0	357,7	1.500,0	-357,7
Recursos para desarrollar etapa inicial del Proyecto Acueductos y Saneamiento Ambiental					
TOTAL	5.768,7	0,0	622,9	5.768,7	-622,9

(MILLONES DE COLONES)

Con respecto al cuadro siguiente, las facturas que se encuentran pendientes de pago por parte de la Municipalidad de Cartago a la fecha son las N° 1193 y 1195 de diciembre 2015.

Además, del Banco de Costa Rica y Municipalidad asciende a 360.5 millones de colones que corresponden a:

- 2.8 millones de colones a la partida de Remuneraciones, estos recursos son facturadas a la Municipalidad de Cartago por servicios de Unidad Ejecutora primera etapa alcantarillado según convenio.

**JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO****JUNTA DIRECTIVA**

- 7.2 millones de colones corresponden a salarios de los proyectos Sombrero, Purires y PTAR, financiados con el Banco de Costa Rica mediante crédito por 1.5 millones de colones.
- 350.5 millones de colones que atienden la deuda, de los cuales 4.7 millones de colones al pago de intereses y amortización del financiamiento con el BCAC por un 1.0 millones de colones y 345.7 millones de colones corresponden a intereses y cancelación proporcional del primer desembolso por 800.0 millones del BCR, Capital de Trabajo.
- Para los proyectos de Acueducto Río Purires, Sombrero y la Planta de tratamiento en este mes de enero no se registran egresos.
- El monto acumulado de egresos al mes de enero del proyecto Acueducto y Saneamiento Ambiental es de 360.5 millones, se atiende con los recursos reintegrados por la Municipalidad y con el próximo desembolsos de capital de trabajo del BCR.
- Los proyectos financiados Red de Comunicaciones y Acueducto y Saneamiento Ambiental no presentan desembolsos a la fecha, por lo que en los próximos meses se deberán gestionar los respectivos desembolsos.

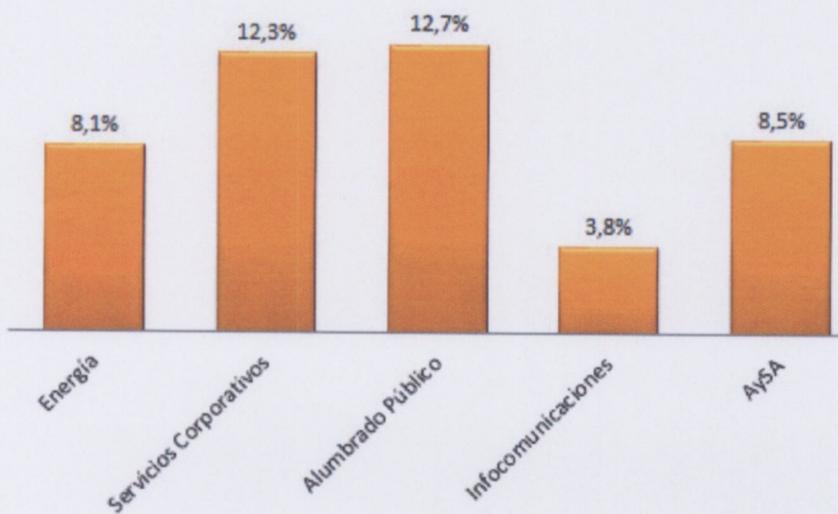
Proyecto	Fuente Financiamiento	Ingresos Reales	Egresos Reales	Variación	
Primera Etapa Alcantarillado Sanitario	Recursos Municipales e IFAM	Facturas 2015	19,1	0,0	19,1
		Periodo 2016 AYSA	0	2,8	-2,8
	Total AYSA	19,1	2,8	16,3	
Planta Tratamiento de Aguas Residuales	B.C.R ₡1,5 mm	0,0	1,2	-1,2	
Acueducto Río Purires	B.C.R ₡1,5 mm	0,0	59,1	-59,1	
Acueducto Río Sombrero	B.C.R ₡1,5 mm	0,0	297,4	-297,4	
Total AYSA+ Serv.Corporativos		19,1	360,5	-341,4	



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

Proyectos de Inversión >AySA

§ **Ejecución de Ingresos por Negocio**



Dentro de las conclusiones, se presentan las siguientes:

- ✓ Cancela el monto pendiente por ϕ 1.208.0 millones, de la factura por concepto de compras de energía del mes de noviembre 2015.
- ✓ La factura del mes de diciembre ascendió a ϕ 2.158.3 millones, se canceló por un monto de ϕ 1.772.3 millones, el faltante ϕ 386.0 millones se cancelará en el mes de febrero 2016.
- ✓ Se realizó el pago del Fideicomiso N°3214 Titularización Proyecto Hidroeléctrico Toro 3 del mes de diciembre, por ϕ 427.0 millones.
- ✓ Cancelación del salario escolar que ascendió a ϕ 327.6 millones.
- ✓ Registro de Nota debito N°59396581-1 por ϕ 800.0 millones, cancela desembolso del BCR línea Capital de Trabajo.



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

- ✓ El monto de egresos financiados correspondiente al mes de enero del proyecto Acueducto y Saneamiento Ambiental, es de ¢357.7 millones, que será atendido con el próximo desembolso a solicitar por parte del proyecto AYSA del préstamo por ¢1.500.0 millones con el BCR.
- ✓ Se presenta la Modificación Presupuestaria N°1-2016, con el objetivo de atender requerimientos de Toro 3, asignar recursos a los compromisos y reservas 2015 y la fuente de financiamiento es la partida de Compras de Energía.

Déficit mensual

Negocio	Ingresos Enero 2016	Egresos Enero 2016	Déficit
Energía y Servicios Corporativos	3.760,8	5.010,5	-1.249,7
Alumbrado Público	91,5	150,0	-58,5
Acueductos y Saneamiento Ambiental	19,1	360,5	-341,4
Total	3.871,4	5.521,0	-1.649,6
Déficit Mensual ¢1,649,6 Millones			

Por lo que se recomienda tomar nota del informe de Ejecución Presupuestaria de Ingresos-Egresos al 31 de enero del 2016.



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

SE ACUERDA: con cuatro votos presentes.

4.g. Tomar nota de los informes de ejecución presupuestaria al 31 de enero del 2016.

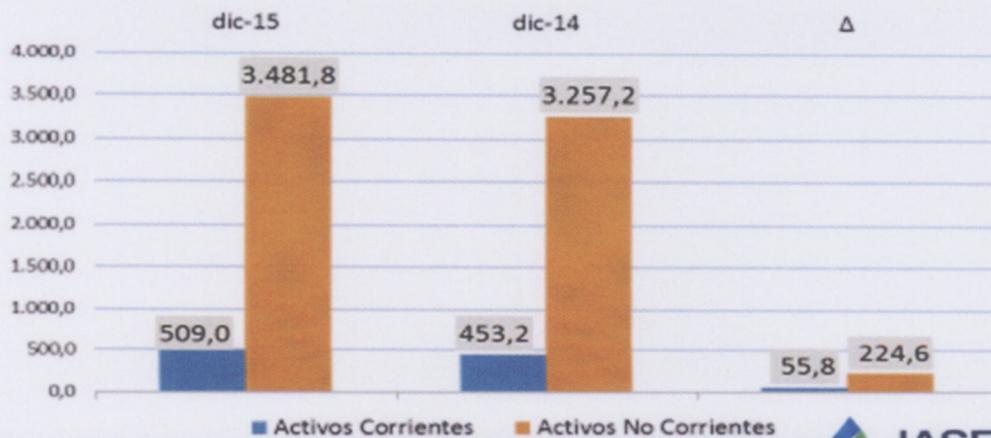
ESTADOS FINANCIEROS FAG (NOVIEMBRE y DICIEMBRE 2015, ENERO 2016)

Por su parte, procede doña Marielena Brenes a explicar los estados financieros del FAG, el cual muestra un incremento en los activos no corrientes de 224.6 millones de colones, así como un incremento en los activos corrientes de 55.8 millones de colones con respecto a diciembre 2014, donde para el primer caso obedece a la colocación de la cartera de crédito y en el segundo caso corresponde a las disponibilidades e intereses de las inversiones y cuentas por cobrar.

Balance de situación

Acumulado comparativo a Diciembre 2015 y 2014

Gráfico Nº 1: Balance de situación a Diciembre 2015 y Diciembre 2014 (sección activos)



Fuente: elaboración propia, cifras en millones de colones, saldos acumulados a las fechas indicadas.





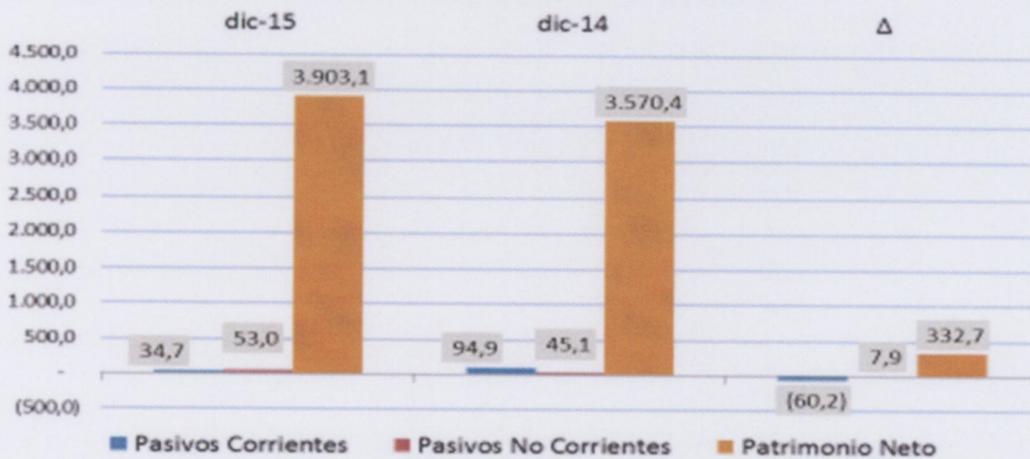
JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

Continuando con el Balance de situación, específicamente en los pasivos y patrimonio, presenta un comportamiento a nivel de pasivos corrientes hacia la baja de 60.2 millones de colones, el cual recae al ahorro navideño que han dejado de realizar algunos funcionarios, así como pasivos no corrientes de 7.9 millones de colones, producto de una provisión de mutualidad y el patrimonio con respecto a diciembre 2014 tuvo una variación hacia arriba de 332.7 millones de colones que son los excedentes del periodo por los aportes tanto personal como patronal.

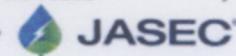
Balance de situación

Acumulado comparativo a Diciembre 2015 y 2014

Gráfico N° 2: Balance de situación a Diciembre 2015 y Diciembre 2014 (sección pasivos más patrimonio)



Fuente: elaboración propia, cifras en millones de colones, saldos acumulados a las fechas indicadas.



A nivel del Estado de resultados, muestra un incremento tanto en ingresos, gastos y excedentes, por 19.90, 8.0 y 33.50 millones de colones, respectivamente y que en el primer caso obedece a los intereses de los préstamos que se otorga.



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

Estado de resultados integral
Comparativo periodos 2015 – 2014 (hasta Diciembre)

Gráfico Nº 3: Estado de Resultados Integral por los periodos anuales terminados a Diciembre 2015 y Diciembre 2014



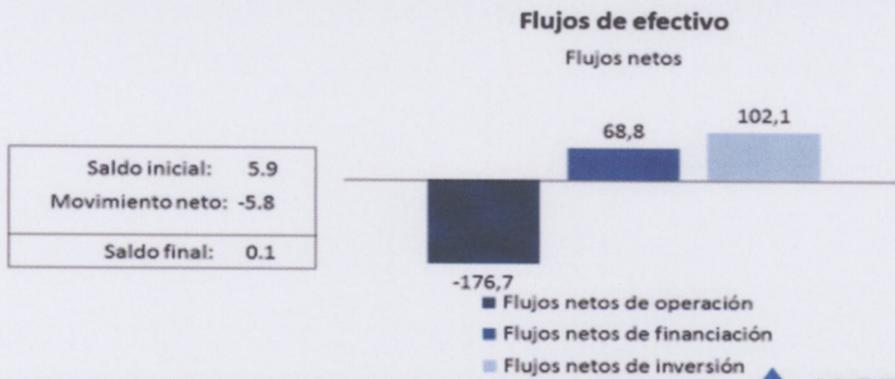
Fuente: elaboración propia, cifras en millones de colones, saldos anuales acumulados a las fechas indicadas.



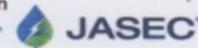
En el caso del Estado de Flujo de Efectivo, el rubro que presenta mayor movimiento son los flujos de operación con una disminución de 176.7 millones de colones.

Estado de flujos netos de efectivo
Diciembre 2015

Gráfico Nº 4: Estado de flujos netos de efectivo (método directo)



Fuente: elaboración propia, cifras en millones de colones, saldos anuales acumulados a las fechas indicadas.





JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

Por su parte, procede doña Cindy Molina a explicar el informe operativo del FAG a diciembre 2015, el total de colocación asciende a 986.0 millones de colones, producto de 457 gestiones atendidas en el periodo. Según el comportamiento de colocación mensualmente se colocaron 82.0 millones de colones y se realizaron 82 gestiones en promedio. A continuación se muestra por medio de los siguientes gráficos, dichos comportamientos.

Informe Operativo

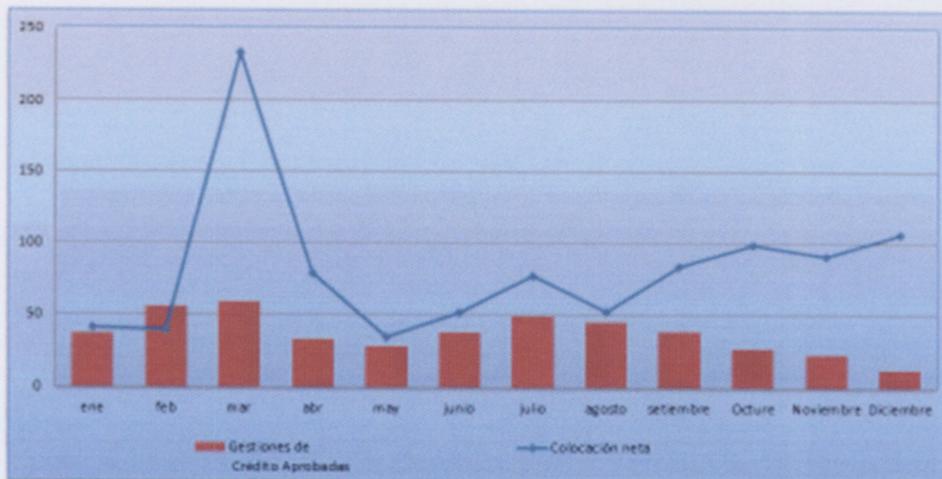
Diciembre 2015

Colocación neta últimos doce meses

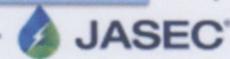
Gráfico N° 5: Colocación neta para los últimos doce meses al cierre de diciembre 2015.

Cartera total Año 2015: 3,926,56

Año 2015: 986



Fuente: elaboración propia, cifras en millones de colones.

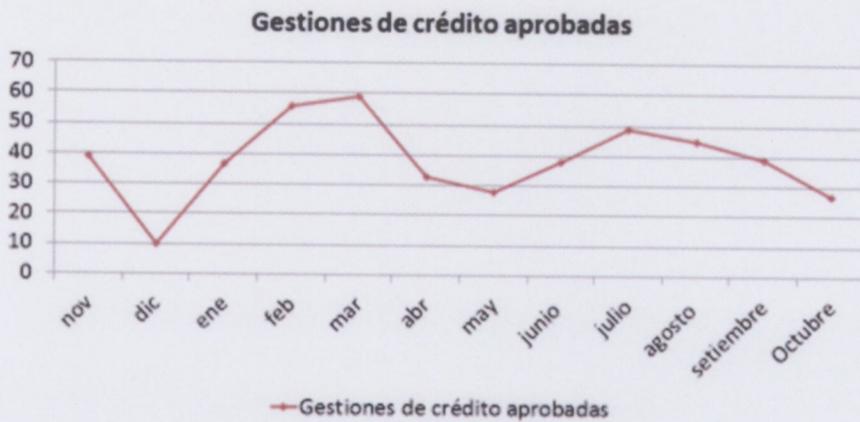




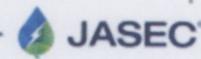
JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

Gestiones de crédito aprobadas durante los últimos doce meses

Gráfico Nº 6: Gestiones de crédito aprobadas para los últimos doce meses al cierre de octubre 2015.



Fuente: elaboración propia.



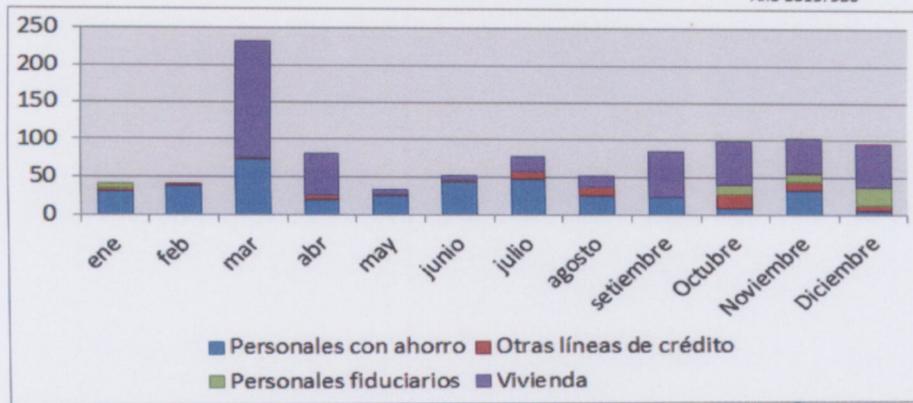
Con respecto a la colocación de la cartera de créditos entre las diferentes líneas de crédito durante el año 2015 alcanza un monto de 985 millones de colones, según la siguiente distribución:

Desglose de Colocación periodo 2015

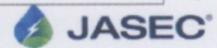
Gráfico Nº 6: Colocación neta periodo 2015 hasta Noviembre

Cartera total Año 2015: 3,925,56

Año 2015: 986



Fuente: elaboración propia, cifras en millones de colones.



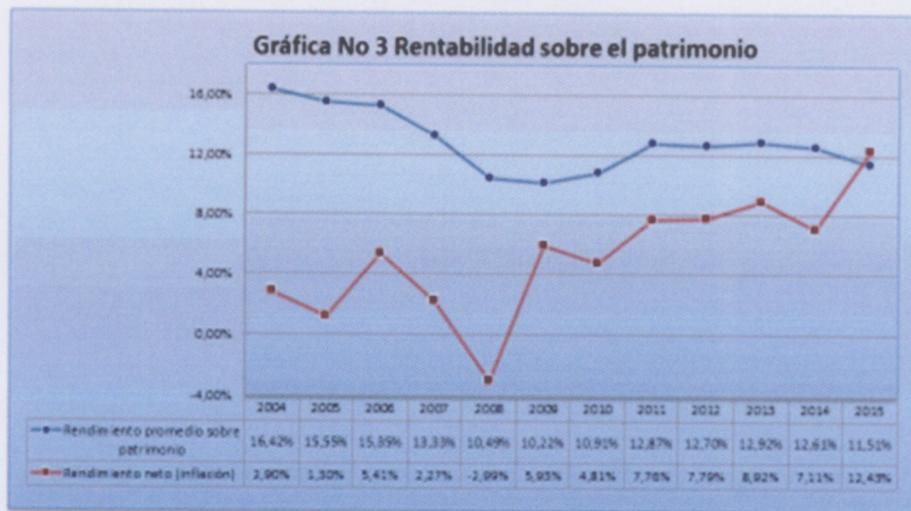


JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

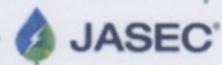
Hace ver que para el rendimiento sobre el patrimonio, con corte a diciembre 2015 se obtiene que el rendimiento se mantiene con la misma tendencia del mes anterior tal y como se muestra en la siguiente gráfica:

Rendimiento sobre el patrimonio

Gráfico N° 7: Rendimiento sobre el patrimonio al final de los últimos doce años.



Fuente: elaboración propia, cifras en millones de colones, período 2015 contempla últimos doce meses.



Asimismo, hace ver doña Cindy Molina que durante el IV trimestre del 2015 (período en que se procedió a llevar esta gestión de control), se atendió un total de 406 gestiones de las cuales un 65% de la atención brindada corresponde a solicitudes de consultas, asesorías, remisión de información, entre otros:

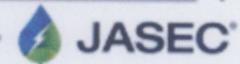
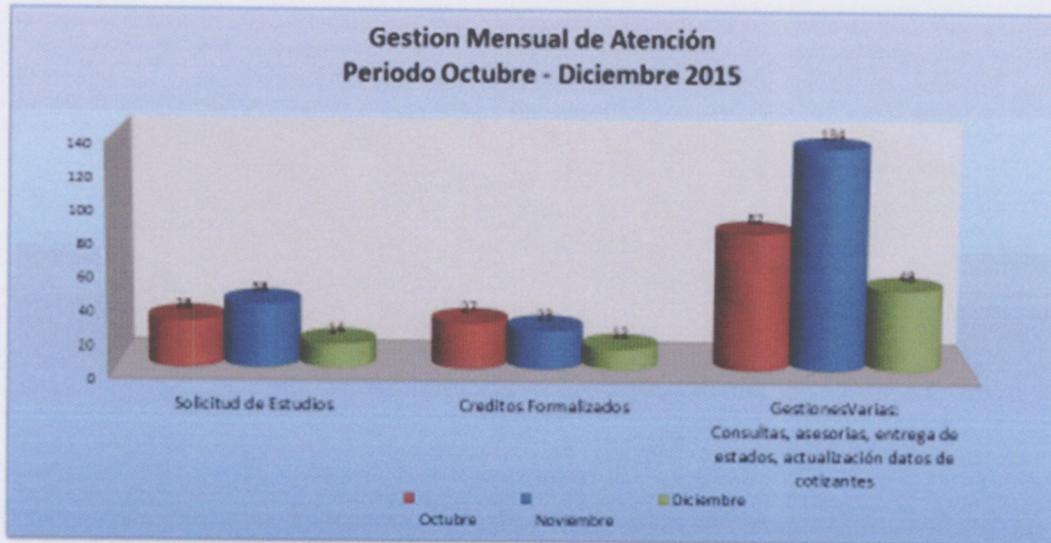


JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

Indicadores de Gestión Mensual

Gráfico Nº 8: Cantidad de Gestiones atendidas

Cantidad Total de gestiones atendidas: 406



En cuanto al tiempo promedio de formalización de créditos, para el mes de diciembre se colocaron 12 transacciones de créditos en total entre las diferentes líneas de crédito que tiene a disposición del cotizante del FAG, dicha formalización de créditos se realizó en un tiempo promedio de 7.07 días por cada trámite. Seguidamente se muestra un detalle de créditos aprobados y tiempo promedio de atención:

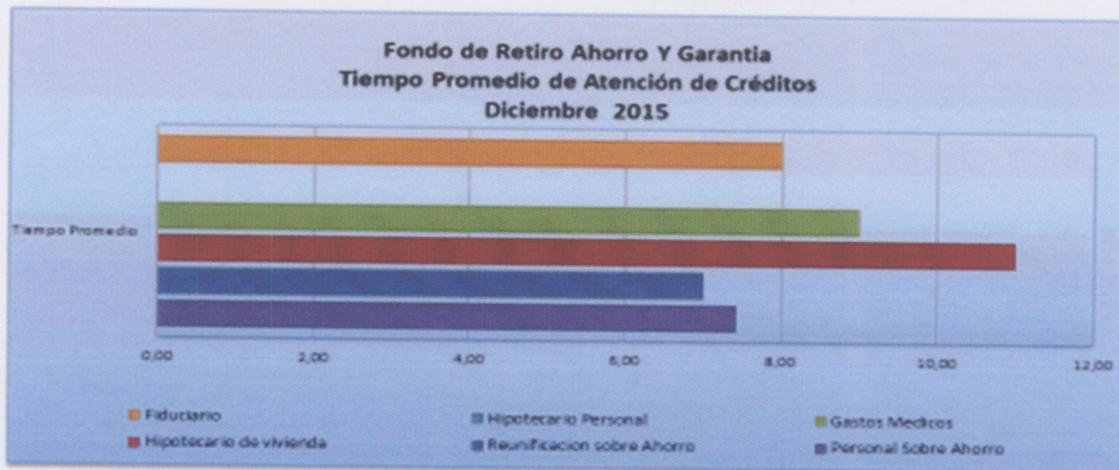


JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

Tiempo Promedio de Formalización de Créditos

Gráfico Nº 9: Tiempo promedio de atención de créditos

Tiempo promedio de atención: 7,07 días



Como conclusiones se desprende lo siguiente:

1. Al 31 de diciembre del 2015 es importante destacar que las líneas de crédito con mayor importancia de colocación son la Línea Personal sobre ahorros y los Hipotecarios de vivienda, y la línea que presenta una menor gestión son las líneas con garantía fiduciaria.
2. Con respecto al mes de noviembre 2015 en el mes de diciembre 2015 se procura una atención de créditos en menor tiempo de forma más oportuna, disminuyendo en promedio el tiempo de atención en 3.73 días.
3. La colocación en este del año muestra una leve tendencia hacia la alza.



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO
JUNTA DIRECTIVA

4. Los excedentes del periodo aumentaron en 4,78% respecto al periodo anterior.

Por lo que se recomienda lo siguiente:

1. Tomar nota de los Estados Financieros e informe Operativo del FAG al 30 de noviembre 2015.
2. Aprobar los Estados Financieros e informe Operativo del FAG al 31 diciembre 2015.

SE ACUERDA: con cuatro votos presentes.

4.h. Tomar nota de los Estados Financieros e informe Operativo del FAG al 30 de noviembre 2015.

4.i. Aprobar los Estados Financieros e informe Operativo del FAG al 31 diciembre 2015.

4.j. Trasladar la presentación de los Estados Financieros e informe Operativo del FAG al 31 de enero 2016 para una próxima sesión.

ARTÍCULO 5.- CORRESPONDENCIA.

Para esta sesión no se presentó correspondencia.

ARTÍCULO 6.- ASUNTOS VARIOS SEÑORES DIRECTORES.

Para esta sesión no se presentaron asuntos varios de los señores directores.



JUNTA ADMINISTRATIVA DEL SERVICIO ELÉCTRICO MUNICIPAL DE CARTAGO

JUNTA DIRECTIVA

SE LEVANTA LA SESIÓN A LAS 19: 38 HORAS

Ing. SALVADOR ROJAS MOYA.
PRESIDENTE

MSc. LUIS GERARDO GUTIÉRREZ PIMENTEL.
SECRETARIO ad hoc

